ACTUARIAL REPORT

as at 31 March 1998

on the

Pension Plan for

MEMBERS of PARLIAMENT

9 August 1999

The Honourable Lucienne Robillard, P.C., M.P.
President of the Treasury Board
Ottawa, Canada
K1A 0R5

Dear Minister:

Pursuant to section 6 of the *Public Pensions Reporting Act*, I am pleased to submit my report on the actuarial review as at 31 March 1998 of the pension plan established under the *Members of Parliament Retiring Allowances Act*.

Yours sincerely,

Michael Hafeman
Acting Chief Actuary
Public Insurance and Pension Programs

TABLE OF CONTENTS

		Page
I-	Overview	1
II-	Data	5
III-	Methodology	12
IV-	Assumptions	14
V-	Results	
	A- Balance Sheet as at 31 March 1998	25
	B- Cost Certificate	26
	C- Sensitivity of Estimates to Variations in Key Assumptions	29
	D- Reconciliation of Results with Previous Report	31
VI-	Conclusions	36

APPENDICES

1.	Summary of Plan Provisions	37
2.	Sample Demographic Assumptions	51
3.	Summaries of Membership Data	57

I- Overview

The financial soundness of the pension plan established under the *Members of Parliament Retiring Allowances Act* (MPRAA) rests on the balances in the Members of Parliament Retiring Allowances Account (MPRA Account) and on the Members of Parliament Retirement Compensation Arrangements Account (MPRCA Account) which form part of the public debt of Canada. The plan is not funded through investments in marketable securities. Instead, the plan's assets are borrowed by the government.

A- Purpose of this Report

This actuarial review of the pension plan established under the MPRAA was made as at 31 March 1998 pursuant to the *Public Pensions Reporting Act* (PPRA). The previous review was made as at 31 March 1995. The date of the next periodic review contemplated by the PPRA is 31 March 2001.

In accordance with accepted actuarial practice, the main purpose of this actuarial report is to show realistic estimates of:

- the balance sheet of the pension plan as at the valuation date, i.e. its assets, its liabilities, and the surplus or deficit as at that date;
- the annual amount required to amortize over a period of years any surplus or deficit revealed as at the valuation date; and
- the projected cost of the plan for each of the next three plan years[1] following the valuation date.

B- Main Findings

1. As at 31 March 1998, the plan had an overall surplus of $37.3 million, being the difference between the assets of $337.8 million and the liabilities of $300.5 million.

2. The statutes governing the operation of the plan do not address the disposition of a surplus. However, if the $37.3 million surplus were amortized as a deficit would be, then the total contributions to the plan would be reduced by $4.2 million in each of the next 15 plan years. This annual reduction corresponds to 17.21% of pensionable payroll for the 1999 plan year.

3. The total normal cost of the plan estimated for the 1999 plan year is 49.65% of pensionable payroll, that is $12.1 million, and is estimated to increase to 51.19% and 52.28% of pensionable payroll, respectively, for the following two plan years. This gradual increase in costs mainly reflects a partial transition from current to ultimate economic assumptions and the greater probability of

---

[1] Any reference to a given *plan year* in this report should be taken as the 12-month period ending 31 March of the given year.

having a general election. The rate of 49.65% for the 1999 plan year closely corresponds to the projection of the previous report.

C- Recent Developments

Although demographic and short-term economic assumptions on which this report is based have changed from those of the previous report, the key long-term economic assumptions have not changed, i.e. a new money interest rate of 6%, and annual rates of increases in the Consumer Price Index (CPI) and in average employment earnings of 3% and 4%, respectively.

The most important development having taken place since the previous report's date was the adoption of Bill C-85, which received Royal Assent on 13 July 1995. These amendments were included in the preceding review even though the date of the Royal Assent was subsequent to the date of the former review. The underlying modifications are described below.

1. **Election to Continue the Coverage Under the MPRAA**

   A Member of the House of Commons in the thirty-fifth Parliament or a person who becomes a member of the House of Commons during the thirty-fifth Parliament may, within 60 days after the day on which this section came into force or within 60 days after that person becomes a Member, if later, elect to contribute under the MPRAA. This election is irrevocable and the MPRAA continues to apply for a Member who makes this election.

   If the Member does not make this election, all accrued benefits earned in his respect after 25 October 1993 are foregone and the Member's contributions made in this respect are refundable to the Member with interest at a rate specified in the regulations. Moreover, in respect of Members with less than six years of membership in the plan as at 25 October 1993, contributions made in respect of service prior to that date are also refundable.

2. **Reduced Contribution Rates**

   (a) **Member's Contributions in Respect of Sessional Indemnity**[2]

   The aggregate contribution rate, in respect of the sessional indemnity of Members (excluding Senators), is decreased by 2% from 11% to 9%. The rate in respect of Senators' sessional indemnity remains unchanged at 7%.

---

[2] For a definition of sessional indemnity, see section A of Appendix 1.

(b) Member's Contributions in Respect of Additional Allowance [3]
The aggregate contribution rate, in respect of Members of Parliament (including Senators) who elect to contribute in respect of additional allowance, is decreased by 2% from 11% to 9%.

3. Reduced Pension Accrual Rates

(a) Accrued Benefits in Respect of Sessional Indemnity
The aggregate rate of pension accruing in respect of Members' (excluding Senators) sessional indemnity earned after the amended legislation comes into force is decreased by 1% from 5% to 4%. The rate in respect of Senators remains unchanged at 3%.

(b) Accrued Benefits in Respect of Additional Allowance
The aggregate rate of pension accruing annually in respect of Members' additional allowance earned after the amended legislation came into force is decreased by 1% from 5% to 4% for each relevant additional year of service.

4. Minimum Pensionable Age
The portion of retirement allowances payable to a Member in respect of pensionable service accruing on or after 13 July 1995 does not start to be payable before the day on which the Member reaches age 55 or becomes entitled to receive a disability pension under the *Canada Pension Plan* or a provincial pension plan similar thereto, if earlier. For purposes of this report, no disabilities were assumed.

5. Double-Dipping Provision
Where a pensioner in receipt of a pension under this plan also receives remuneration of at least $5,000 in any one-year period as holding a federal position or pursuant to a federal service contract, the aggregate of all retirement allowances under the MPRAA to that pensioner in that year shall be reduced by one dollar for each dollar of such remuneration received in that year.

The effect of the double-dipping provision has been taken into account in the present review by reducing pensioners' retirement allowances, when they started receiving remuneration as a federal government employee or pursuant to a federal service contract.

---

[3] For a definition of additional allowance, see section A of Appendix 1.

6. **Extension of Survivor Benefits to Common-Law Spouses**
   The definition of eligible survivor was expanded to include any person of the opposite sex who establishes that she was cohabiting in a conjugal relationship with the Member or pensioner for at least one year and, in the case of a pensioner, that the period of cohabitation commenced before the time when the pensioner ceased to be a Member.

7. **Apportionment of Survivor Benefits**
   Survivor benefits may be apportioned between a previous spouse, still legally married but no longer cohabiting with the Member/pensioner immediately before his death, and a current spouse having cohabited with the deceased Member/pensioner for at least one year immediately before his[4] death. In the case of a pensioner, cohabitation must have commenced while he was still an active Member.

Bill C-47, which received Royal Assent on 18 June 1998, amended some provisions of the MPRAA. It was decided to include these amendments in this review even though the date of the Royal Assent is subsequent to the date of this review because these two dates are very close to each other and the amendments have a material effect on the cost certificate and on the liabilities (item 4, page 33). The underlying modifications are described below.

1. **Election to Resume Coverage Under the MPRAA**
   A Member of the House of Commons in the thirty-fifth Parliament or a person who becomes a Member of the House of Commons during the thirty-fifth Parliament who did not elect to contribute under the MPRAA, within 60 days after the day on which Bill C-85 came into force or within 60 days after that person becomes a Member, if later, is entitled to make an election within 90 days after the day which Bill C-47 comes into force to have the MPRAA Act resume to apply to the Member. This election is irrevocable and the Act is deemed to apply to a Member of the House of Commons as if it had always applied to the Member.

2. **Sessional Allowance Increases in the Thirty-Sixth Parliament**
   The sessional allowance for the twelve month period beginning on 1 January 1998 and for the twelve month period beginning on every successive 1 January during the thirty-sixth Parliament is the sessional allowance payable for the twelve month period immediately before that period increased by two per cent.

---

[4] For simplicity, the masculine gender is used throughout this report.

II- Data

A- Accounts

1. Reconciliation of Balances in the Members of Parliament Retiring Allowances Account

Table 1
Members of Parliament Retiring Allowances Account

	(in millions of dollars)		
Plan year	1996	1997	1998
Retiring Allowances Account opening balance	235.1	245.8	258.1
INCOME			
Members' contributions	1.0	0.9	0.9
Government contributions	1.7	1.6	1.7
Interest	23.9	25.0	26.3
Subtotal	26.6	27.5	28.9
EXPENDITURES			
Annual Allowances	14.9	15.0	15.3
Withdrawal allowances	0.3	0.1	0.4
Pension division payments	0.6	0.1	0.4
Subtotal	15.8	15.2	16.1
Retiring Allowances Account closing balance	245.8	258.1	270.9

The above table shows the reconciliation of assets in the Members of Parliament Retiring Allowances Account from the last valuation date to the current valuation date. (Some amounts in this table do not add to the totals due to rounding.) Since the last valuation, the Account balance has grown by $35,872,691 (i.e. a 15.3% increase) to reach $270,924,618 as at 31 March 1998. The net growth in the Account balance is to a large extent the result of interest credits made.

2. Reconciliation of Balances in the Members of Parliament Retirement Compensation Arrangements Account

Table 2
Members of Parliament Retirement Compensation Arrangements Account

	(in millions of dollars)		
Plan year	1996	1997	1998
MPRCA Account opening balance	22.0	25.6	29.8
INCOME			
Members' contributions	1.2	1.1	1.1
Government contributions	6.0	4.9	5.4
Interest	2.6	2.9	3.3
Subtotal	9.8	8.9	9.8
EXPENDITURES			
Annual Allowances	0.8	0.8	1.0
Withdrawal allowances	0.5	0.0	0.7
Refundable Tax remitted to Revenue Canada	4.8	3.9	4.0
Pension division payments	0.0	0.0	0.0
Subtotal	6.1	4.7	5.7
MPRCA Account closing balance	25.6	29.8	33.9

The above table shows the reconciliation of assets in the Members of Parliament Retirement Compensation Arrangements Account from the last valuation date to the current valuation date. Since the last valuation, the MPRCA Account balance has grown by $11,956,105 (i.e. a 54.4% increase) to reach $33,919,541 as at 31 March 1998. The Account owes to Revenue Canada an amount of $1.1 million, which represents the refundable tax due for the first three months of 1998. The net growth in the Account balance is to a large extent the result of current contributions made by Members and Government.

3. Reconciliation of Balances in the Combined Accounts

Table 3
Members of Parliament Combined Accounts

	(in millions of dollars)			
	MPRAA	MPRCA	Revenue Canada	Combined
Account balances as at 31 March 1995	235.1	22.0	19.0	276.1
Net Cash Flow 1 April 1995 to 31 March 1998				
INCOME				
Members' contributions	2.8	3.5		6.3
Government contributions	5.0	16.3		21.3
Tax remitted to Revenue Canada			12.7	12.7
Interest	75.2	8.7		83.9
Subtotal	**83.0**	**28.5**	**12.7**	**124.2**
EXPENDITURES				
Annual Allowances	45.2	2.5		47.7
Withdrawal allowances	0.9	1.3		2.2
Refundable Tax		12.7		12.7
Pension division payments	1.1	0.1		1.2
Subtotal	**47.1**	**16.5**		**63.6**
Account balances as at 31 March 1998	270.9	33.9	31.6	336.4

Revenue Canada holds, in the name of the plan sponsor, a refundable tax on all the credits to the MPRCA Account. Accordingly, fifty percent of all amounts credited to the MPRCA Account each year (contributions and interest) are transferred to Revenue Canada as an eventual refundable tax under the *Income Tax Act* (ITA), and refunded at a rate equal to 50% of all benefits paid out of the MPRCA Account to or on behalf of Members.

4. Rates of Return

The *Members of Parliament Retiring Allowances Regulations* stipulate that the amount of interest to be credited to the MPRA and the MPRCA Accounts in respect of each quarter of a plan year shall be equal to 2.5% of the balance to the credit of the Account on the last day of the preceding quarter.

5. Sources of Asset Data

The Account entries shown in items 1 to 3 above were taken from the Public Accounts of Canada. In accordance with section 8 of the PPRA, the Office of the Comptroller General of Canada provided a certification of the assets of the plan as at 31 March 1998.

B- Membership

1. Highlights

The individual data in respect of members, pensioners and eligible survivors were provided as at 31 March 1998 and are summarized in more detail in Appendix 3.

(a) Members of Parliament

The main characteristics of the 301 Members of the House of Commons and the 97 Senators as at 31 March 1998 are summarized in the following Table:

Table 4
Members of Parliament

		Number	Average Age	Average Service
House of Commons				
MPRAA Participants [5]				
	Males	203	49.1	5.0
	Females	58	50.0	3.2
Vacant seats		0		
Did not elect to be covered		40		
Senate				
MPRAA Participants				
	Males	71	64.0	14.3
	Females	26	63.2	6.9
Vacant seats		7		

[5] Include 8 males and 1 female who elected to resume coverage under MPRAA under Bill C-47.

The remuneration of Members of Parliament comes from two sources: sessional indemnity and additional allowance. Sessional indemnity is the regular remuneration received by every Member of Parliament. In 1998, the annual sessional indemnity was $65,600. Additional allowance is the remuneration of a Member in his capacity as Minister, Speaker, Leader of Opposition, etc. As at the valuation date, 73 Members were receiving additional allowances averaging $28,802 per concerned Member per annum.

Tables 30, 31 and 32 of Appendix 3 show detailed information for each group.

(b) Pensioners and Survivors

As at 31 March 1998, the plan was paying benefits to pensioners and surviving spouses at the following annual rates:

Table 5
Pensioners and Survivors

Type of Beneficiary	Number	Annual Allowances ($)	Average Age	Average Annual Allowance ($)
Pensioners	410	14,348,416	67.2	34,996
Surviving spouses	116	2,085,908	76.9	17,982
Surviving children	6	15,061	15.1	2,510
Grand Total	532	16,449,385		30,920

Tables 33 to 42 of Appendix 3 show detailed information on the retirement allowances to pensioners and survivors. Annual retirement allowances shown in the above Table are, in respect of pensioners under age 60, exclusive of indexation deferred to age 60.

2. Sources of Data

The Accounting Division of the Administration and Personnel Branch of the Senate provided seriatim records comprising valuation data on Senators. Similar records for the Members of the House of Commons and for the Prime Minister were provided by the House of Commons Division of the Public Works and Government Services Canada Department. In accordance with section 8 of the PPRA, the Comptroller General of Canada provided a certification of the notional assets of the MPRA and MPRCA Accounts for

purposes of this valuation. The co-operation and able assistance received from the above-mentioned data providers deserve to be acknowledged.

3. Validation of Membership Data

The principal tests applied to the basic data can be separated into two categories:

(a) Status-Related Tests

The valuation data supplied by the Accounting Division of the Administration and Personnel Branch of the Senate and by the House of Commons Division of the Public Works and Government Services Canada Department contains status information for each Member during the period from 1 April 1995 to 31 March 1998. The following status tests were made:

i) a reconciliation was made between the status of Members and pensioners as at 1 April 1995 per the current valuation data and the status of Members as at 31 March 1995 per the previous valuation data;

ii) a reconciliation was made between the status of Members and pensioners as at 31 March 1998 per the current valuation data and the status of Members as shown in the 1998 Canadian Parliamentary Guide;

iii) for active members, verifying that the age and pensionable service of Members of Parliament are reasonable in comparison with the information included in the historical actuarial valuation data and in the 1998 Canadian Parliamentary Guide;

iv) for all pensioners, a comparison was made of Members valuation data as at 31 March 1998 with the membership shown in the historical data base maintained by the Chief Actuary for valuation purposes.

(b) Benefits-Related Tests

Consistency tests were made to ensure that all proper information required to value the members' benefits based on their status as at 31 March 1998 was included:

i) **For Active Members**
Verifying that the Members' additional allowance was reasonable.

ii) **For Pensioners and Survivors in Receipt of an Allowance**
For pensioners and survivors emerging between 1 April 1995 and 31 March 1998, verifying that the amount of the retirement allowance, including indexation up to 1 January 1998, is consistent with the expected retirement allowance estimated using the information included in the historical actuarial valuation data; and

For pensioners and survivors entitled to a retirement allowance as at 1 April 1995, verifying that the amount of retirement allowance shown in the current valuation data agrees with that shown in the historical actuarial valuation data.

(c) **Adjustments to Status and Benefit Data**
Based on the omissions and discrepancies identified by the tests mentioned above and several additional tests, appropriate adjustments were made to the basic data after consulting with the data providers.

III- Methodology

A- Assets

The assets of the plan consist essentially of the recorded balance in the MPRA and the MPRCA Accounts and of the Refundable Tax Account held by Revenue Canada. The assets in the MPRA and MPRCA Accounts are shown at the book value of the underlying notional bond portfolio and are recognized as part of the public debt.

The only other plan asset consists of the value, discounted in accordance with the projected yields on the Account, of all future Member contributions and government credits in respect of prior service elections.

B- Normal Costs

The projected accrued benefit actuarial cost method (also known as the projected unit credit method) was used to compute normal costs. Under this method, the normal cost computed in respect of a given year corresponds to the value, discounted in accordance with the projected yields (described in section D below and shown in section IV-C), of all future benefits considered to accrue in respect of that year's service. Consistent with this cost method, sessional indemnity and additional allowance are projected to retirement in accordance with the assumed annual increases in average remuneration.

C- Liabilities

1. Members of Parliament

Consistent with the projected accrued benefit actuarial cost method employed to estimate normal costs, the plan's liabilities in respect of Members of Parliament as at the valuation date correspond to the value, discounted in accordance with the projected yields on the Accounts, of all future benefits having accrued as at that date in respect of all previous years' service.

2. Pensioners and Survivors

Consistent with accepted actuarial practice and standards, the plan's liabilities as at the valuation date in respect of pensioners (including deferred annuitants) and survivors correspond to the value, discounted in accordance with the projected yields on the Accounts, of all outstanding future benefits.

D- Assumed Interest Rates

The current *Members of Parliament Retiring Allowances Regulations* stipulate that the amount of interest to be credited to the MPRA and the MPRCA Accounts in respect of each quarter of a plan year shall be equal to 2.5% of the balance to the credit of the Account on the last day of the preceding quarter.

For the purpose of projecting costs and liabilities, it appears more appropriate to assume that should the general level of interest rates change, the Regulations that stipulate the interest to be credited to the Accounts may be amended. Therefore, the projected yields assumed in computing the present value of benefits involved in estimating the normal costs and liabilities mentioned in sections B and C above are the projected annual yields on the combined book value of Superannuation Accounts of the pension plans established under the *Public Service, Canadian Forces, and Royal Canadian Mounted Police Superannuation Acts*. These three plans were deemed the most appropriate model to estimate the future interest rates. As in the previous valuation, the yields were determined using the open-group approach, meaning that expected future contributions are taken into account in projecting the annual yield on the combined Superannuation Accounts of the three plans.

The open-group approach was retained in accordance with the plan provision, common to the three above-mentioned plans, stipulating that the average yield on the combined Accounts is to be used in allocating aggregate investment earnings to each of the three Accounts.

The projected yields were determined by an iterative process involving the notional assets of the three Accounts as at the valuation date, the assumed future new money interest rates (shown in section IV-C), and all future contributions as well as all future expected benefits payable in respect of all pension entitlements either accrued before the valuation date or accruing thereafter.

E- Membership Data

For valuation purposes, data for Members of the House of Commons and Senators were grouped by individual age and by number of years of service.

For Members of Parliament who were receiving or are receiving additional allowance, data were grouped accordingly to their total remuneration, based on whether it was higher or lower than the maximum pensionable salary[6] .

[6] For a definition of maximum pensionable salary, see section A of Appendix 1.

IV- Assumptions

A- Basic Economic Assumptions

The following basic assumptions in respect of each future year are not used directly in the valuation. However, the valuation is based on the economic assumptions derived therefrom (see the following subsection).

1. Interest Rate on New Money

The ultimate real rate of return[7] on the investment of future net cash flows in long-term (at least 20 years to maturity) Government of Canada bonds is projected to be 3% per annum. This real rate is unchanged from the previous valuation.

Over the last 60 years, the real-return differential on long Government of Canada bonds has often been less than 3% per annum. In fact, negative differentials were not uncommon until the early 1980s. It is only in the last 15 years that high real-return differentials (as much as 8% per annum) have prevailed. The current expectations in the capital markets, as measured by the pricing of long Government of Canada real-return bonds, are that the differentials will average 4% per annum for the next three decades. Taking all of these factors into account, the assumed ultimate differential of 3% per annum seems reasonable.

The real-return differential is expected to decrease annually from 4.9% in the 1999 plan year until the ultimate level of 3% per annum is first attained in the 2004 plan year.

2. Price Increase

Price increases, as measured by changes in the Consumer Price Index (CPI), tend to fluctuate from year to year. Over the last 50 years, the trend was generally upward until the early 1980s and downward since then. For example, the average annual increases in the CPI for the 50-, 25- and 10-year periods ending in 1997 were 4.44%, 5.83% and 2.80%, respectively.

Based on these trends as well as judgement regarding the long-term outlook for inflation, an ultimate annual rate of price increase of 3% has been assumed. This is the same ultimate price increase assumption used in the previous valuation. The rates of price increase are assumed to increase annually from

---

[7] Note that all of the real rates of return referred to in this report are actually real-return differentials, i.e. the difference between the effective annual coupon yield on long Government of Canada bonds and the rate of increase in prices. This differs from the technical definition of the real rate of return, which, in the case of the ultimate new money rate assumption, would be 2.91% (derived from 1.06/1.03) rather than 3%.

0.7% in the 1999 plan year until the ultimate level of 3% per annum is first attained in the 2004 plan year.

3. **Average Canadian Wage Increase**
The Industrial Aggregate index maintained by Statistics Canada measures the average earnings of employed Canadians. The real-wage differential for Canada is then the excess of the Industrial Aggregate increase over the price increase.

Historically, the real-wage differential has fluctuated significantly from year to year. The trend was generally downward through the late 1980s, with some improvement since then; for example, the 10-year average annual real-wage differential was -0.59% for the period ending 1987 and 0.32% for the period ending 1997. Over the longer term, the annual real-wage differential averaged 1.52% for the 50-year period ending 1997.

Many factors have influenced the real rates of increase in average annual wages, including general productivity improvements, the move to a service economy and decreases in the average hours worked. Considering these factors, together with the historical trends and judgement regarding the long-term course of the economy, an ultimate real-wage differential of 1% per annum has been assumed for plan year 2004 and thereafter. This ultimate differential is unchanged from the assumption used in the previous report. Combined with the price increase assumption already described, it results in assumed nominal annual increases in Canadian wages of 4% in the plan year 2004 and thereafter. Before then, the real-wage differential is assumed to vary from year to year, the average being close to the ultimate differential.

B- Derived Economic Assumptions
The following assumptions were derived from the key economic assumptions:

1. **Valuation Interest Rate**
The valuation interest rate is the projected fund yield. It is required for the computation of present values of benefits involved to determine the plan's liabilities and normal costs. The methodology used to determine the projected fund yields is described in section III-D.

2. **Pension Indexing Factor**
The year's pension indexing factor is involved in the valuation process by virtue of its role in the pension inflation adjustments. It was derived by applying the indexation formula described in Appendix 1, which relates to the assumed CPI increases over successive 12-month periods ending on 30 September.

3. **Members of Parliament Remuneration Increase**
   The *Parliament of Canada Act* restricts annual increases in remuneration to one percentage point below the lesser of the increase in the Consumer Price Index (CPI) and the increase in the Industrial Aggregate of average weekly earnings. For the thirty-sixth Parliament, the remuneration of Members of Parliament will increase annually by 2 per cent as provided in Bill C-47. The dissolution of this Parliament was assumed to occur at the end of the plan year 2001. Thereafter, the remuneration of the Members of the House of Commons and of the Senate is assumed to increase in line with this provision of the *Parliament of Canada Act*.

4. **Maximum Pensionable Salary (MPS) Increase**
   The MPS is involved in the valuation process because the benefits accrued in respect of pensionable salary (sessional indemnity and additional allowance) over the MPS must be funded with a Retirement Compensation Arrangement (RCA). The MPS was $86,111 in 1998 and will be indexed after 2004 in accordance with the increase in the assumed Industrial Aggregate of Average Weekly Earnings over successive 12-month periods ending on 30 June.

C- Summary of Key and Derived Economic Assumptions

Table 6
Economic Assumptions
(Annual percentages)

	Interest		Inflation		Employment Earnings		
Plan Year	New Money Rate	Valuation Rate[8]	Price Increase	Pension Indexing	Industrial Aggregate Increase	MPS [9] Increase	Members of Parliament Remuneration Increase
1999	5.6	9.61	0.7	0.9	2.6	0.0	2.0
2000	5.6	9.27	1.5	0.9	2.2	0.0	2.0
2001	5.7	8.92	1.9	1.5	2.7	0.0	2.0
2002	5.8	8.56	2.3	1.9	3.2	0.0	0.9
2003	5.9	8.17	2.8	2.3	3.7	0.0	1.3
2004	6.0	7.91	3.0	2.8	4.0	0.0	1.8
2005	6.0	7.68	3.0	3.0	4.0	4.0	2.0
2006	6.0	7.45	3.0	3.0	4.0	4.0	2.0
2007	6.0	7.28	3.0	3.0	4.0	4.0	2.0
2008	6.0	7.12	3.0	3.0	4.0	4.0	2.0
2009	6.0	6.96	3.0	3.0	4.0	4.0	2.0
2010	6.0	6.81	3.0	3.0	4.0	4.0	2.0
2011	6.0	6.66	3.0	3.0	4.0	4.0	2.0
2012	6.0	6.42	3.0	3.0	4.0	4.0	2.0
2013	6.0	6.31	3.0	3.0	4.0	4.0	2.0
2014	6.0	6.22	3.0	3.0	4.0	4.0	2.0
2015	6.0	6.15	3.0	3.0	4.0	4.0	2.0
2016	6.0	6.05	3.0	3.0	4.0	4.0	2.0
2017	6.0	5.99	3.0	3.0	4.0	4.0	2.0
2018	6.0	5.96	3.0	3.0	4.0	4.0	2.0
2019	6.0	5.96	3.0	3.0	4.0	4.0	2.0
2020	6.0	5.97	3.0	3.0	4.0	4.0	2.0
2021	6.0	5.98	3.0	3.0	4.0	4.0	2.0
2022	6.0	5.99	3.0	3.0	4.0	4.0	2.0
2023 +	6.0	6.00	3.0	3.0	4.0	4.0	2.0

[8] The rates shown are for the MPRA Account. Corresponding rates for the MPRCA Account are 50% of those for the MPRA Account.

[9] MPS stands for Maximum Pensionable Salary (refer to section B-4 above).

D- Margin Against Adverse Fluctuations

Actuarial valuations prepared for private employers' pension plans normally include safety margins. This is done mainly to ensure that on plan wind-up there would be, taking into account possible future fluctuations in economic and demographic factors, sufficient funds for the payment of all future benefits accrued as at the wind-up date. Such rationale does not appear to apply to this plan because it is sponsored by the Government of Canada.

There is an implicit margin in the liabilities to the extent that the assumed ultimate real rate of return (i.e. 3% per annum) is considered to be on the low side. If the plan were funded conventionally, this margin would tend to produce surpluses in future valuations.

E- Members Receiving Additional Allowance

Some Members, in addition to their sessional indemnity, receive an additional allowance in their capacity as Minister, Speaker, Leader of Opposition, etc. The Members may elect not to contribute from this additional allowance to the MPRA and MPRCA Accounts, in which case additional benefits will not be accrued. To determine the normal costs in the future plan years, assumptions regarding who will receive these additional allowances in future are required.

For this review, any Member receiving an additional allowance at the valuation date is deemed to continue to receive it as long as he remains a Member of Parliament. We did not change this assumption from the preceding review.

F- Demographic Assumptions

Except where otherwise noted, all demographic assumptions were determined from the plan's own experience as was done in the past. Assumptions of the previous valuation were updated to reflect the experience of April 1995 to December 1997. As for the previous valuation, demographic assumptions were grouped on a *last* basis, i.e. age and years of service were rounded to the next lower integer.

1. Members of Parliament

(a) New Members

To estimate the normal costs shown in the cost certificate (section V-B), assumptions are required regarding the number, age, and sex of future new Members. New Members include Members elected to the House of Commons and Members appointed to the Senate. Similar assumptions were made for Members who start receiving additional allowances.

The number of future entrants was determined so that, along with the assumed future terminations, the number of Members in the House of Commons and the Senate would remain constant in the future for both

males and females. Furthermore, for the Senate, we assumed that the vacant seats will be filled in the plan year 1999 and an additional seat will be added to represent the new Territory, the Nunavut, created in April 1999.

The assumed age distributions of the new Members in the House of Commons are based on the plan's 1982-1997 experience, whereas the assumed age distributions of new Senators and of Members starting to receive additional allowances are based on the plan's 1965-1997 experience for these groups, given their smaller size. Moreover, it was assumed that new entrants would start receiving additional allowances only after having completed at least three years in Parliament.

Greater credibility was imputed to recent trends by applying, for the new Members in the House of Commons, a weight of 75% to the 1995 MPRAA actuarial review assumptions and a weight of 25% to the 1995-1997 experience. For new Senators and for Members starting to receive additional allowances a weight of 75% was applied to the 1965-1997 experience data and a weight of 25% was applied to the 1992-1997 experience data. The distributions of these groups by age and by sex are shown in Table 26 of Appendix 2.

(b) Rates of Termination

i) Members of the House of Commons

The probability of ceasing to be a Member of the House of Commons was determined for any given year in relationship to the probability of a general election for that year. In this report, a particular set of termination rates is assumed to apply during a general election year and a distinct set to apply during a non-election year.

Disability incidence was not taken into account in this valuation. Therefore, the expected extra mortality of disabled pensioners as well as their benefits were not taken into account. The effect of this omission on valuation results is considered negligible but will continue to be examined in the next actuarial valuation through the analysis of gains and losses.

- **Rates of Termination During an Election Year**

  The rate of termination during a general election year corresponds to the probability of an election times the probability that the Member will terminate during such election year. Termination during an election year is defined as any termination other than death.

Except for the general election in 1993, analysis of the 1983-1997 experience as well as the 1963-1997 experience reveals a decreasing trend over the years in terminations other than deaths. Experience data for 1963 to 1997 were analyzed by age and service duration and suggest that the rates varying by age have a better correlation with the average experience than those varying by duration. Greater credibility was imputed to recent trends by applying a weight of 25% to the 1963-1997 experience data and a weight of 75% to the 1983-1997 experience data. The resulting probabilities are shown in Appendix 2, Table 22.

- **Rates of Termination During a Non-Election Year**

The rate of termination during a non-election year corresponds to the probability of not having a general election during a given year times the probability that the Member will terminate during a non-election year. Termination during a non-election year is defined as any termination other than death.

The observed results are volatile throughout the years. The reasons for Members to terminate are not always identified in the data. The probabilities of termination were computed by duration of service. It has been decided to keep the same shape of the 1995 MPRAA termination rates by service but adjust the level by the ratio of actual to expected terminations. In accordance with the trends observed for terminations other than deaths, a factor of 0.66 was applied to the 1995 MPRAA termination rates. This factor was derived by applying a weight of 25% to the ratio of 1963-1997 experience data and a weight of 75% to the ratio of 1983-1997 experience data. The resulting probabilities are shown in Appendix 2, Table 22.

ii) Senators

From experience it has been decided to change the probability of termination for Senators. The probability of termination is still assumed equal to zero for service less than 6 years. For service greater than fifteen years the rates have been increased to 1.5% per annum while for service between six years and fifteen years the rates increase smoothly. These termination rates are deemed to cover all types of terminations, i.e. voluntary terminations and disabilities. As Senators must leave the Senate by age 75, the termination rate for this age was set at unity.

(c) Probability of General Election

Experience data since Confederation reveal the following:

Table 7
Frequency of General Elections

Duration of Parliament since last general election	Number of general elections in a given year since last general election, depending on status of existing Parliament	
(to rounded nearest year)	Majority	Minority
1	1	4
2	-	1
3	1	2
4	15	1
5	10	-
TOTAL	27	8

The most recent general election covered in Table 7 took place on 2 June 1997. Prior to 1917, all general elections gave rise to majority governments. The characteristics of the 1917 and subsequent Parliaments are as follows:

Table 8
Characteristics of Past Parliaments

Status preceding general election	Probability of given status following general election	
	Majority	Minority
Majority	10/15	5/15
Minority	5/9	4/9

Based on these data, probabilities of a general election were developed for each plan year in the future. In developing these probabilities, account was taken of the majority government elected at the last election (1997) and that no general election occurred between June 1997 and March 1998. The probabilities shown in Table 23 of Appendix 2 tend toward a value of 0.295 in the long term, implying that general elections are called every 3.4 years on average.

(d) Mortality Rates and Longevity Improvement Factors

Because of the relatively small size of the plan, the inter-valuation period does not provide enough data to reach credible conclusions about mortality. We used all the available membership data from the period 1963-1997. To account for mortality improvements, the mortality rates are assumed subject to the longevity improvement factors as under the Group Annuity Reserving Tables (GAR-94). It was decided to use the GAR-94 tables reduced for 4.25 years of mortality improvements. These mortality rates were multiplied by 88% for males and 112% for females to reflect the mortality experience under the plan.

Mortality rates after the 1999 plan year were adjusted by assuming constant annual percentage decreases of such rates, varying by age. The longevity improvement factors were used in conjunction with the 1999 plan year mortality rates for Members of Parliament, pensioners and surviving spouses. The projection scale used is a modification of Projection Scale AA of the Society of Actuaries used with the UP(uninsured pensioner)-94 mortality table. An adjustment of 0.25% was added to all non-zero factors. These longevity improvement factors have been developed for the 1996 PSSA actuarial review. Sample projected longevity improvement factors are shown in Table 24, Appendix 2.

(e) Assumptions in Respect of Married Members of Parliament

i) Proportions of Members of Parliament Married at Death

Separate rates were assumed for males and females and were determined by developing a survival model from the 1980-1997 experience. The resulting proportions are higher than the corresponding proportions used in the previous valuation for ages up to 60 and lower thereafter.

ii) Number and Average Age of Children at Death of Member

It was assumed that each married Member has, at time of death, three children being 28, 30 and 32 years younger than the Member, respectively.

iii) Average Age of Spouse at Death of Member

This average age is assumed to vary by sex in accordance with the plan's experience.

iv) Spousal Union Breakdown

Assumptions on spousal union breakdown would be required for the valuation of the *Pension Benefits Division Act* provisions, but this was not taken into account in this report. It would have a negligible affect on the plan's financial results.

2. Assumptions in Respect of Pensioners

(a) Mortality Rates

The mortality basis deemed to apply to Members of Parliament (see section 1 above) is also assumed to apply to pensioners.

(b) Other Assumptions

In respect of pensioners, the following assumptions used for Members of Parliament also apply:

- longevity improvement factors;
- proportions married at death;
- average age of spouse at death of Member;
- number and average age of children at death of Member.

3. Assumptions for Survivors

(a) Mortality Rates

The mortality basis deemed to apply to Members of Parliament (see section 1 above) is also assumed to apply to surviving spouses.

Mortality rates after plan year 1999 were adjusted using the longevity improvement factors used for Members of Parliament.

(b) Proportions of Students Still Eligible for Allowances

The payment of an allowance to a child between ages 18 and 25 is conditional on the child attending school full-time. It was assumed that all children beneficiaries would remain eligible for benefits until age 23 irrespective of school attendance status. The effect of mortality was not taken into account in determining the value of pensions payable to eligible children given that the effect of child mortality on the projections is negligible.

G- Other Assumptions

1. Pension Benefits Division / Optional Survivor Benefit

Pension benefits divisions have almost no effect on the valuation results because the corresponding liability is reduced, on average, by roughly the amount paid to the credit of the former spouse. Consequently, no future pension benefits divisions were assumed in estimating normal costs and liabilities. However, past pension benefits divisions were fully reflected in liabilities.

The optional survivor benefit gives a member who has married after retirement the right to make an election, within prescribed period of time, for a survivor benefit. However, the member must accept an actuarially determined reduction in pension for as long as both the spouse and the marriage survive. The optional survivor benefit was also treated like pension benefits divisions for the same reason.

2. Double-Dipping Provision

A pensioner receiving remuneration of at least $5,000 in the valuation year as a federal government employee or pursuant to a federal service contract is assumed to continue receiving this remuneration up to age 62. The annual allowances of those aged 62 or over at the valuation date are assumed to resume immediately. According to this assumption, no annual allowance will be paid from the MPRAA up to that age. Following attainment of age 62, the annual allowance will resume.

No future double-dipping was assumed in estimating normal costs and liabilities.

3. Administrative Expenses

To compute the liabilities and normal costs, no provision was made regarding the expenses incurred for the administration of the plan. These expenses, which are not charged to the MPRA or MPRCA Accounts, are borne entirely by the government and are commingled with other government expenses.

V- Results

A- Balance Sheet as at 31 March 1998

The following balance sheet was prepared using the data described in section II, the valuation methods described in section III, and the assumptions described in section IV. It takes into account the plan amendments encompassed by Bill C-47.

Table 9
Balance Sheet

Assets	ACCOUNTS ($ millions)		
	MPRA	MPRCA	Combined
Balance in Accounts	270.9	33.9	304.8
Actuarial present value of future contributions and government credits in respect of prior service	0.8	0.6	1.4
Refundable Tax Account		31.6	31.6
Total assets	**271.7**	**66.1**	**337.8**
Liabilities			
House of Commons			
For benefits to and in respect of current Members	24.2	38.0	62.2
For benefits to and in respect of former Members			
• Retirement pensioners	165.2	20.4	185.6
• Surviving spouses and children	11.8	0.0	11.8
Subtotal	**201.2**	**58.4**	**259.6**
Senate			
For benefits to and in respect of Senators	14.7	4.0	18.7
For benefits to and in respect of former Senators			
• Retirement pensioners	13.9	0.9	14.8
• Surviving spouses and children	5.3	0.3	5.6
Subtotal	**33.9**	**5.2**	**39.1**
Prime Minister			
For benefits to and in respect of Prime Minister	0.0	0.3	0.3
For benefits to and in respect of former Prime Ministers			
• Retirement pensioners	0.0	1.5	1.5
Subtotal	**0.0**	**1.8**	**1.8**
Total liabilities	**235.1**	**65.4**	**300.5**
Surplus	**36.6**	**0.7**	**37.3**

B- Cost Certificate

The normal costs, assets and liabilities were computed using the data summarized in section II, the methodology described in section III and the assumptions described in section IV. They were determined taking into account the plan amendments encompassed by Bill C-47. Emerging experience, differing from the corresponding assumptions, will result in gains or losses which will be analyzed in subsequent reports.

1. Normal Cost

The normal costs are expressed below as a percentage of the pensionable payroll which corresponds to the sessional indemnities for Members of the House of Commons and Senators having accrued less than 75% in pension credits as at the valuation date, and additional allowances for which voluntary contributions are being paid by Members of the House of Commons and Senators, as well as the salary payable to the member as Prime Minister.

Table 10 represents the total normal costs which is the sum of the normal cost to be paid with respect to the MPRA Account and the normal costs to be paid with respect to the MPRCA Account. The MPRAA and MPRCA normal costs are shown separately in Tables 11 and 12 respectively.

Table 10
Total Normal Costs as Percentages of Pensionable Payroll

Plan Year		Members' Portion	Government's Portion	Normal Cost
1999	House of Commons	9.03	48.35	57.38
	Senate	7.24	16.41	23.65
	Prime Minister	7.00	103.24	110.24
	Total	8.62	41.03	49.65
2000	House of Commons	9.03	50.53	59.56
	Senate	7.22	16.90	24.12
	Prime Minister	7.00	105.50	112.50
	Total	8.60	42.59	51.19
2001	House of Commons	9.05	51.95	61.00
	Senate	7.20	17.70	24.90
	Prime Minister	7.00	106.75	113.75
	Total	8.61	43.67	52.28

Table 11
Normal Costs with Respect to the MPRAA Account

Plan Year		Members' Portion (%)	Government's Portion (%)	Normal Cost (%)
1999	House of Commons	3.83	10.92	14.75
	Senate	3.37	5.78	9.15
	Total	3.72	9.70	13.42
2000	House of Commons	3.79	11.80	15.59
	Senate	3.44	6.20	9.64
	Total	3.70	10.43	14.13
2001	House of Commons	3.81	12.61	16.42
	Senate	3.45	6.53	9.98
	Total	3.72	11.09	14.81

Table 12
Normal Costs with Respect to the MPRCA Account

Plan Year		Members' Portion (%)	Government's Portion (%)	Normal Cost (%)
1999	House of Commons	5.20	37.43	42.63
	Senate	3.87	10.63	14.50
	Prime Minister	7.00	103.24	110.24
	Total	4.90	31.33	36.23
2000	House of Commons	5.24	38.73	43.97
	Senate	3.78	10.70	14.48
	Prime Minister	7.00	105.50	112.50
	Total	4.90	32.16	37.06
2001	House of Commons	5.24	39.34	44.58
	Senate	3.75	11.17	14.92
	Prime Minister	7.00	106.75	113.75
	Total	4.89	32.58	37.47

The cost figures in this report pertain to pensions accrued in respect of both sessional indemnities and additional allowances.

The estimate of the pensionable payroll for the 1999 plan year is shown in Table 13 below.

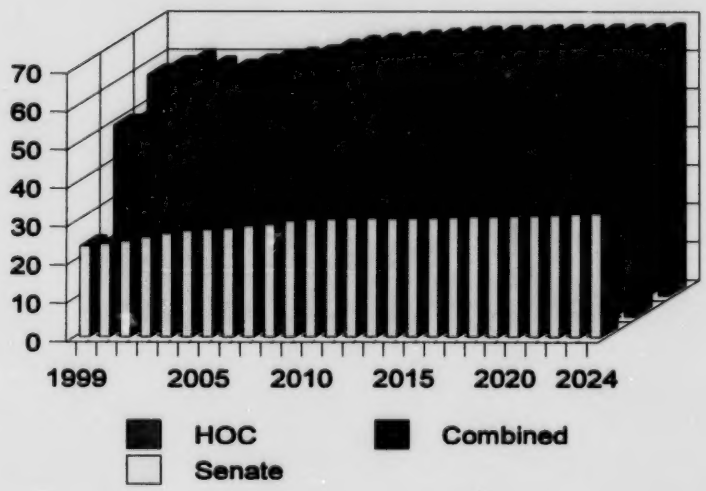
Table 13
Pensionable Payroll for 1999 Plan Year

	Sessional Indemnities ($ millions)	Additional Allowances ($ millions)	Total ($ millions)
House of Commons	16.6	2.0	18.6
Senate	5.7	0.1	5.8
Total	22.3	2.1	24.4

The normal cost should normally gradually increase in the future due to the partial transition from the current to the ultimate economic assumptions and the greater probability to have a general election in those years.

Chart 1 shows the trend of the normal costs in the upcoming years if the assumptions are realized over the projection period. The chart shows that the expected long-term (ultimate) total cost of the plan will reach 59.8% of pensionable payroll.

Chart 1
Projection of Normal Cost
(As percentage of pensionable payroll)



2. Summary Balance Sheet

The assets of the plan were $337.8 million as at 31 March 1998. The total liabilities as at the same date are estimated at $300.5 million, leaving a surplus of $37.3 million. Amortizing this surplus over 15 years would correspond to a reduction in annual contribution of $4.2 million (corresponding to 17.2% of pensionable payroll for the 1999 plan year), which was estimated using the yields described in section III-D and shown in section IV-C.

C- Sensitivity of Estimates to Variations in Key Assumptions

The supplementary estimates shown below indicate the degree to which the valuation results shown in the Cost Certificate depend on some of the key assumptions. The differences between the results below and those shown in the Cost Certificate can also serve as a basis for approximating the effect of other numerical variations in a key assumption, to the extent that such effects are indeed linear. Table 14 summarizes the effect of specific variations in the economic assumptions, followed by some comments:

Table 14
Sensitivity of the Total Normal Cost and the Actuarial Liability to Variations in the Economic Assumptions

	Actuarial Liability ($ millions)		Total Normal Cost (% of pensionable payroll)	
	Amount	Difference	Percentage	Difference
1998 Valuation Assumptions	300.5		49.65	
Variation in Interest Rates				
In accordance with regulations	225.1	-75.4	32.13	-17.52
Increasing the investment yields by 1%	266.0	-34.5	42.28	-7.37
Variation in Remuneration Increase				
Increasing by 0.5%	302.1	1.6	50.79	1.14
Following the IAI [10]	305.2	4.7	53.28	3.63
Variation in Pension Indexing				
Increasing by 1%	341.9	41.4	60.07	10.42
Constant Ultimate Economic Assumptions	371.3	70.8	57.61	7.96

[10] Industrial Aggregate Increase: refer to second bullet in section C-2 below.

1. **Investment Yields**
   - If the currently prescribed interest rate of 2.5% per quarter was assumed to continue unchanged forever, then the actuarial liability would decrease to $225.1 million, and the combined normal cost would be reduced from 49.65% to 32.13% of the pensionable payroll.

   - The valuation reflects a deemed investment policy of buying and holding long-term Government of Canada bonds. If the investment portfolio also included a significant equity component, it would be appropriate to project higher rates of return. As a measure of sensitivity, an increment of one percentage point in the projected yields would decrease the 1999 normal cost by 7.37% of pensionable payroll (from 49.65% to 42.28%). At the same time the actuarial liability would be reduced to $266.0 million.

2. **Real Rate of Increase in Average Remuneration**
   - If the assumed real rate of increase in average remuneration was increased from 1% to 1.5% from 2001 onward, then the 1999 total normal cost would increase by 1.14% of pensionable payroll from 49.65% to 50.79% and the actuarial liability would increase by $1.6 million to $302.1 million.

   - If the payroll rate increases were assumed to follow the Industrial Aggregate Increase (IAI), then the actuarial liability would increase to $305.2 million, and the normal cost would be increased from 49.65% to 53.28% of pensionable payroll.

3. **Pension Indexing**
   If the pension indexation assumption were increased by one percentage point in all years (e.g. from 3% to 4% ultimately), then the actuarial liability would be increased by $41.4 million and the normal cost would be increased by 10.42% of pensionable payroll. It must be noted that the increase in the CPI has an effect not only on the pension indexing but also on the remuneration increase as described in section IV, paragraph B-3.

4. **Constant, as Opposed to Streamed, Economic Assumptions**
   The 1999 total normal cost of 49.65% of pensionable payroll takes into account, among other things, the fact that the projected fund yields until 2016 are higher than the ultimate level of 6% assumed thereafter. If the projected fund yields and other economic factors were deemed constant at their otherwise assumed ultimate value (i.e. 6% for interest, 2% for annual increase in remuneration, and 3% for inflation) from the valuation date onward, the resulting normal cost for 1999 for the combined MPRA and MPRCA Accounts would be 57.61% instead of 49.65% of pensionable payroll while the actuarial liability would increase to $371.3 million.

D- Reconciliation of Results with Previous Report

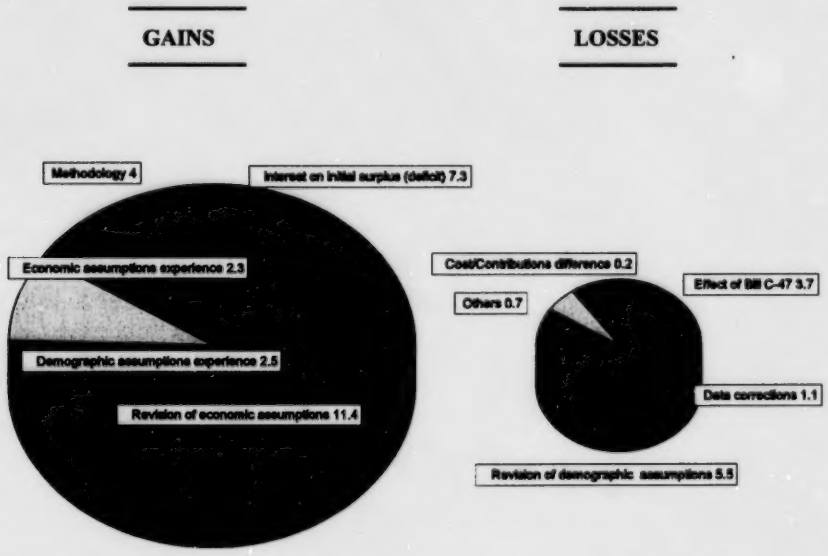
This section describes the various factors reconciling the surplus and normal cost determined by this valuation with the corresponding items of the previous valuation.

The previous actuarial report showed a surplus of $21.1 million which has now increased by $16.2 million, resulting in a surplus of $37.3 million.

The previous report showed a total normal cost of 46.1% of pensionable payroll for 1996. The expected normal cost for 1999 (not shown in that report) was 48.0% of pensionable payroll. The current estimate of the 1999 plan year total normal cost of 49.7% of pensionable payroll (section V-B) is about the same as the previously anticipated 1999 normal cost.

Chart 2 shows the most important elements of the gains and losses while the various factors reconciling the changes in the unfunded liability and in the total normal cost between the previous valuation and this one are shown in Table 15. The main items of this Table are explained on the following pages.

Chart 2
Reconciliation of Surplus
($ millions)



Total Gains: $27.4 Million

Total Losses: $11.2 Million

Table 15
Reconciliation of Results with Previous Report

	Surplus (Deficit) ($ millions)		Normal Cost (as a % of pensionable payroll)	
	MPRA	**MPRCA**	**MPRA**	**MPRCA**
At 31 March 1995	**17.4**	**3.7**	**10.47**	**35.61**
Interest on surplus	**6.0**	**1.3**	**0.00**	**0.00**
Expected normal cost change	**0.0**	**0.0**	**1.83**	**0.13**
Data corrections	**-1.0**	**-0.1**	**-0.06**	**-2.53**
Cost/Contributions difference	**0.7**	**-0.9**	**0.00**	**0.00**
Effect of Bill C-47	**-1.3**	**-2.4**	**0.49**	**1.37**
Experience gains and losses				
Interest earnings	2.0	0.1	0.00	0.00
Pension indexation	0.6	0.0	0.00	0.00
Remuneration increases	-0.2	-0.2	0.00	0.00
New entrants	-0.4	-0.7	-0.06	0.22
Return to Parliament	1.7	0.2	0.00	0.00
Termination from Parliament	-1.3	0.1	0.00	0.00
Mortality	0.0	-0.5	0.00	0.00
Effect of PBDA and OSB	0.6	0.1	0.00	0.00
Double-Dipping provision	1.9	0.7	0.00	0.00
Miscellaneous	-0.3	-0.4	-0.01	0.00
Subtotal	**4.6**	**-0.6**	**-0.07**	**0.22**
Revision of valuation assumptions and methodology				
Interest rates	-3.5	-0.8	0.33	0.47
Pension indexation	11.1	1.5	-0.05	-0.15
Remuneration increases	1.4	1.7	-0.51	-1.41
Termination	0.1	0.3	-0.02	-0.18
Probability of general election	1.0	-2.2	0.92	2.34
Mortality	-2.8	-1.4	0.24	0.91
Proportion married at death	0.7	0.2	-0.02	-0.07
Widow(er) age	-1.0	-0.4	0.05	0.21
Methodology	3.2	0.8	-0.18	-0.69
Subtotal	**10.2**	**-0.3**	**0.76**	**1.43**
At 31 March 1998	**36.6**	**0.7**	**13.42**	**36.23**

Explanation of the Foregoing Reconciliation

1. **Interest on the Surplus**
   The interest to 31 March 1998 on the surplus of $21.1 million as at 31 March 1995 amounted to $7.3 million, based on the interest rates assumed in the previous report for the three-year intervaluation period.

2. **Expected Normal Cost Change**
   The irregular pattern in the normal cost from plan years 1996 to1999 projected in the previous report is mainly caused by the effect of Bill C-85 on the normal cost for the plan year 1996. For the next two plan years the normal costs increase are due to a partial transition from current to ultimate economic assumptions and the greater probability of having a general election.

3. **Cost/Contributions Difference**
   As required by the Act, the government determines its contributions to the Accounts as that amount which, when combined with the Member contributions in respect of current service, is sufficient to cover the cost, as estimated by the President of the Treasury Board, of all future benefits that have accrued in respect of a specific year. The Government's contribution is estimated every year on the basis of the economic assumptions used to estimate the Government's obligation for accounting purposes, which are normally different from the economic assumptions used in the triennial actuarial review. The difference between the normal cost estimated in the preceding review and the contributions credited in the Accounts produced a decrease in the surplus of $0.2 million.

4. **Effect of Bill C-47**
   Nine Members elected to resume their coverage under the MPRAA. A decrease in the surplus of $1.1 million results from the difference between the liabilities for benefits accrued by them from 24 October 1993 up to the valuation date and the expected contributions accumulated with interest for that period.

   The remuneration increase of two per cent per year during the thirty-sixth Parliament decreased the surplus by $2.6 million and increased the normal cost for the 1999 plan year by 1.86%.

5. **Experience Gains and Losses**
   - **Economic Experience**
     During the intervaluation period, investment earnings credited to the MPRA and MPRCA Accounts were greater than those assumed. This accounted for an increase in the surplus of $2.1 million. An increase in the surplus of $0.6 million resulted from pension indexing increases less than assumed. A decrease in the surplus of $0.4 million resulted mainly from

retroactive effect of Bill C-47 on remuneration at beginning of the 1998 calendar year, making the actual increase 2% compared to the 1% increase assumed for 1998 in the previous valuation.

- **Demographic Experience**
  - **Return to Parliament**
    There were five members who had been re-elected during the three years since the last valuation who were receiving a retirement allowance or a compensation allowance. These allowances payable to them are suspended for the whole period during which they are Senator or Member of the House of Commons. This suspension results in an increase in the surplus of $1.4 million. Two Members in the House of Commons have been nominated to the Senate which resulted in an increase in the surplus of $0.5 million.

  - **Suspension of Allowances Due to Double-Dipping Provision**
    Seventeen former Senators or Members of the House of Commons were receiving remuneration of at least $5,000 in the valuation year as a federal government employee or pursuant to a federal service contract. By reducing pensioners' retirement or compensation allowances by one dollar for each dollar of such remuneration received, the surplus has been increased by $2.6 million.

6. Revision of Valuation Assumptions

- **Economic Assumptions**
  - **Interest Rates**
    For the plan years 2000 to 2018, inclusive, the projected fund yields are materially lower (0.16% per annum on average) than the corresponding projected fund yields of the previous valuation. As a result, the surplus decreased by $4.3 million and the normal cost increased by 0.8% of payroll.

  - **Pension Indexation**
    The revised pension indexation assumption for the six plan years following the valuation date averages 1.17% per annum lower than was assumed for those years in the previous valuation. As a result the surplus increased by $12.6 million and the normal cost decreased by 0.2% of payroll.

  - **Remuneration Increases**
    The assumed annual remuneration increases for the plan years 2002 to 2004, inclusive, average 0.7% lower than in the previous valuation. This revision of the salary increase assumption caused the surplus to

increase by $3.1 million and the normal cost to fall by 1.92% of payroll.

- **Demographic Assumptions**
  - **General Election**
    The probabilities of having a general election for each plan year in the future have been revised, taking into account the general election that occurred in 1997. As a result the surplus decreased by $1.2 million and the normal cost increased by 3.26% of payroll due to the greater number of Members who will be entitled to retirement allowances at termination.

  - **Mortality**
    Both components of the mortality basis, namely the rates assumed for the 1999 plan year and the improvement factors applying to those rates in subsequent years, were revised in this valuation. As a result the surplus decreased by $4.2 million and the normal cost rose by 1.15% of payroll, with most of the increase being attributable to the revision of the improvement factors.

- **Methodology**
  Revisions were made to the valuation methodology to more precisely reflect the application of the plan provisions. These refinements resulted in a $4.0 million increase in the surplus and a 0.87% of payroll decrease in the normal cost.

VI- Conclusions

A- Surplus

Considering that the surplus as at 31 March 1998 is large, whether expressed absolutely ($37.3 million) or relatively (12.4% of liabilities or 3.1 times the estimated normal cost for the 1999 plan year), and that

- the liabilities computed in respect of all benefits accrued by 31 March 1998 were estimated on an adequate and realistic basis, and

- the normal costs computed for the 1999, 2000 and 2001 plan years make adequate provision for the full funding of benefits projected to accrue during those years,

it would be appropriate to address the plan's surplus as soon as possible. However, the statute and regulations governing the operation of the plan are silent on this matter.

B- Actuarial Standards

In my opinion, considering that this report was prepared pursuant to the PPRA,

- the valuation input data on which it is based are sufficient and reliable;
- the assumptions that have been used are, in aggregate, appropriate;
- the methodology employed is appropriate; and
- the value of the assets exceeds the wind-up liabilities at the valuation date.

This report has been prepared, and my opinion given, in accordance with accepted actuarial practice, and particularly with the Canadian Institute of Actuaries' Standard of Practice for the Valuation of Pension Plans.

Michael Hafeman, F.S.A., F.C.I.A.
Acting Chief Actuary
Public Insurance and Pension Programs

Ottawa, Canada
9 August 1999

APPENDIX 1

**Summary of Plan Provisions,
including Bill C-47 which became effective 18 June 1998,
of the pension plan established under the
*Members of Parliament Retiring Allowances Act***

The following summary description of the plan provisions takes into account the provisions of Bill C-47 which came in force as at 18 June 1998. In case of discrepancy between the provisions of the Act and this summary, the Act prevails.

A- Definitions

1. **Sessional Indemnity**
   Corresponds to the remuneration of a Member provided pursuant to sections 55 to 58 of the *Parliament of Canada Act*.

2. **Additional Allowance**
   Corresponds to the remuneration of a Member in his capacity as Prime Minister, Speaker, Minister, Leader of the Opposition, Parliamentary Secretary, etc.

3. **Basic Retirement Allowance**
   (a) In the Case of a Pensioner
   The aggregate of all the retirement allowances and additional retirement allowances that the pensioner was receiving from the MPRA Account at the time of death or would have been entitled to receive if the pensioner had reached 60 years of age immediately before death.

   (b) In the Case of a Member
   The aggregate of all the retirement allowances and additional retirement allowances that the Member would have been entitled to receive from the MPRA Account if the Member had ceased to be a Member and had reached 60 years of age immediately before death.

4. **Retirement Compensation Arrangement**
   It is a vehicle for providing the portion of retirement allowances not allowed to be paid under registered pension plans (RPP). Nonetheless, Member's contributions to the Members of Parliament Retirement Compensation Arrangement (MPRCA) Account are tax deductible. However, the plan sponsor (the government) pays a refundable tax on all credits to the MPRCA Account. Accordingly, fifty percent of all amounts credited to the MPRCA Account each year (contributions and interest) are accordingly transferred to Revenue Canada as an eventual refundable tax under the *Income Tax Act* (ITA), and refunded at a rate equal to 50% of all benefits paid out of the MPRCA Account to or on behalf of Members.

5. **Earnings Limit**
   In relation to a Member in respect of one or more sessions in any calendar year, means the maximum pensionable earnings (sessional indemnity and additional allowances) in respect of which benefits may be accrued during that calendar year for the purposes of a registered pension plan within the meaning of the ITA. That amount was $86,111 in 1998 and will be indexed after 2004 in accordance with the Industrial Composite of average weekly earnings.

6. **Compensation Allowance**
   It is an allowance paid in accordance with the provisions of the Members of Parliament Retirement Compensation Arrangements (Part II of the MPRAA).

7. **Basic Compensation Allowance**
   (a) In the Case of a Pensioner
   The aggregate of all the compensation allowances and additional compensation allowances that the pensioner was receiving from the Members of Parliament Retirement Compensation Arrangements Account at the time of death, calculated as if the pensioner had reached 60 years of age immediately before death.

   (b) In the Case of a Member
   The aggregate of all the compensation allowances and additional compensation allowances that the Member would have been entitled to receive from the Members of Parliament Retirement Compensation Arrangements Account if the Member had ceased to be a Member and had reached 60 years of age immediately before death.

B- Membership

1. **Senators**
   Membership in the plan is compulsory for all Senators nominated after 21 June 1965.

2. **Members of the House of Commons**
   A Member of the House of Commons in the thirty-fifth Parliament has 60 days, after the later of the day on which Bill C-85 came into force or the first day that he becomes a Member, to elect to contribute under the plan.

3. **Election to Resume Coverage Under the MPRAA**
   A Member of the House of Commons in the thirty-fifth Parliament who did not elect to contribute under the MPRAA is entitled to make an election to have the MPRAA Act resume to apply to the Member. This election is irrevocable and the Act is deemed to apply to a Member of the House of Commons making such an election as if it had always applied to the Member.

C- Financing

1. Contributions

(a) Members

- **Sessional Indemnity**
  Members of the House of Commons who elect to participate in the plan and Senators are required to contribute a percentage of their sessional indemnity to the Accounts at the rates shown in Table 17.

- **Additional Allowance**
  Members receiving additional allowances may contribute at rates up to those shown in Table 16.

- **Prime Minister**
  The Prime Minister must also contribute 7% of the additional allowance as Prime Minister to the MPRCA Account.

- **Prior Service Contributions**
  When a person ceases to be a Member and subsequently becomes a Member again, that person may elect to contribute to the MPRA and MPRCA Accounts in respect of any previous session during which that person was a Member. The rate of contribution required from the Member depends on the time the election is made, as shown in the Table 18. In addition, the Member must pay interest on those contributions, calculated at a rate and in the manner prescribed by the regulations made under the Act.

  A Member may amortize the debt arising from an election with respect to prior service, including a reimbursement of withdrawal benefits, if any, by making a series of payments determined in accordance with a prescribed interest rate (currently 8% per annum) and mortality table (currently CLT 1941).

(b) Government

The government credits the Accounts as follows in respect of its contributions for current and prior pensionable service:

- **Current Service**
  The government determines its normal monthly credit to the Accounts as that amount, which when combined with the Member contributions in respect of current service, is sufficient to cover the cost, as estimated by the President of the Treasury Board, of all future benefits that have accrued in respect of that month.

- **Prior Service**
  The government credits to the Accounts in respect of elected prior service are analogous to those described in respect of current service.

- **Special Credits**
  If an unfunded actuarial liability is identified through a statutory triennial actuarial report, the MPRA and MPRCA Accounts are to be credited with such annual amounts that in the opinion of the President of the Treasury Board will fully amortize this deficit over a period not exceeding 15 years.

Appendix 1 -Table 16
Member's Contributions in Respect of Additional Allowances

	Sessional Indemnity Plus Additional Allowances	
	Up to the earnings limit	Amount over the earnings limit
Member is less than 71[11] years of age		
MPRA Account	4%	0%
MPRCA Account		
Contributions made on or after 13 July 1995	5%	9%
Contributions made before 13 July 1995	7%	11%
Member has reached 71 years of age		
MPRA Account	0%	0%
MPRCA Account		
Contributions made on or after 13 July 1995	9%	9%
Contributions made before 13 July 1995	11%	11%

[11] Although the *Income Tax Act* currently limits active membership in registered pension plans to age 69, the MPRAA has not yet been amended to maintain this consistency.

Appendix 1 -Table 17
Member's Contributions in Respect of Sessional Indemnity

Group	Sessional Indemnity	
	Up to the earnings limit	Amount over the earnings limit
Members of the House of Commons		
Member is less than 71 years of age		
MPRA Account	4% per year until Member accrues 75% benefits; 1% thereafter	0%
MPRCA Account		
Contributions made on or after 13 July 1995	5% per year until Member accrues 75% benefits; 0% thereafter	9% per year until Member accrues 75% benefits; 1% thereafter
Contributions made before 13 July 1995	7% per year until Member accrues 75% benefits; 0% thereafter	11% per year until Member accrues 75% benefits; 1% thereafter
Member has reached 71 years of age		
MPRA Account	0%	0%
MPRCA Account		
Contributions made on or after 13 July 1995	9% per year until Member accrues 75% benefits; 1% thereafter	9% per year until Member accrues 75% benefits; 1% thereafter
Contributions made before 13 July 1995	11% per year until Member accrues 75% benefits; 1% thereafter	11% per year until Member accrues 75% benefits; 1% thereafter
Senators		
Member is less than 71 years of age		
MPRA Account	4% per year until Member accrues 75% benefits; 1% thereafter	0%
MPRCA Account	3% per year until Member accrues 75% benefits; 0% thereafter	7% per year until Member accrues 75% benefits; 1% thereafter
Member has reached 71 years of age		
MPRA Account	0%	0%
MPRCA Account	7% per year until Member accrues 75% benefits; 1% thereafter	7% per year until Member accrues 75% benefits; 1% thereafter

Appendix 1 - Table 18
Member's Contributions in Respect of Prior Service

Time of Election to Contribute	Sessional Indemnity Plus Additional Allowances	
	Up to the earnings limit	Amount over the earnings limit
Members of the House of Commons		
Election on or after 13 July 1995		
Member is less than 71 years of age		
MPRA Account	4%	0%
MPRCA Account	5%	9%
Member has reached 71 years of age		
MPRA Account	0%	0%
MPRCA Account	9%	9%
Election between 1 January 1992 and 13 July 1995		
Member is less than 71 years of age		
MPRA Account	4%	0%
MPRCA Account	7%	11%
Member has reached 71 years of age		
MPRA Account	0%	0%
MPRCA Account	11%	11%
Election before 1 January 1992		
MPRA Account	10%	10%
MPRCA Account	0%	0%
Senators		
Election on or after 1 January 1992		
Member is less than 71 years of age		
MPRA Account	4%	0%
MPRCA Account	3%	7%
Member has reached 71 years of age		
MPRA Account	0%	0%
MPRCA Account	7%	7%
Election before 1 January 1992		
MPRA Account	6%	6%
MPRCA Account	0%	0%

2. Income Tax Payments or Refunds

The MPRCA Account is charged or credited in each calendar year with an amount equal to the net amount of tax, if any, determined at the end of the year to be payable under subsection 207.7(1) or refundable under subsection 207.7(2) of the ITA.

3. Investment Earnings

The interest rate applying to net cash flows (contributions minus benefits, as well as income tax payments or refunds) to the MPRA and MPRCA Accounts is set by regulation and is currently 2.5% per quarter. Interest is credited at the end of the quarter on the balance at the beginning of the quarter.

4. Payment of Benefits

All benefit payments pursuant to the plan are charged to the MPRA or MPRCA Accounts.

D- Summary Description of Benefits

1. Retirement Allowance and Compensation Allowance

(a) Members of Parliament Covered by the Plan

A Member is eligible to receive an annual allowance upon termination of membership after having contributed for at least six years. The portion of the annual allowance paid by the MPRA Account is called the retirement allowance while the portion of the annual allowance paid by the MPRCA Account is called the compensation allowance. The annual amount of retirement allowance and of compensation allowance payable to a Member is determined by multiplying the highest average of the Member's sessional indemnity over any period of six consecutive years by the fraction corresponding to the sum of (i) plus (ii), where

i) is the sum, subject to a maximum of 0.75, of:

- the total annual accrual rates as shown in Table 19 for the retirement and compensation allowances accrued by a Member of the House of Commons for contributions with respect to sessional indemnity, and

- the total annual accrual rates as shown in Table 20 for the retirement and compensation allowances accrued by a Senator for contributions with respect to sessional indemnity.

ii) is the total annual accrual rates shown in Table 21 adjusted each year by the ratios of the Member's rate of contribution to the MPRA and MPRCA Accounts in respect of additional allowances payable to the Member in a calendar year to the rate of contribution to the MPRA and MPRCA

Accounts in respect of sessional indemnity in that calendar year (also shown in Table 21).

(b) Prime Minister

The Prime Minister is eligible to receive a compensation allowance in respect of the Prime Minister's salary upon termination of membership after having contributed for at least four years as Prime Minister. The annual amount of compensation allowance, payable from the day on which that person ceases to be a Member or reaches 65 years of age, whichever is the later, is equal to two-thirds of the annual salary payable to the Prime Minister in that capacity on that day.

2. Members Who Did Not Elect to be Covered by the Plan

Following Bill C-85, if a Member did not elect to be covered by the plan, that choice applies in respect of service on and after 25 October 1993 as well as, in respect of Members with less than six years of membership as at that date, to pensionable service before that date. In such a case, the Member's contributions made in respect of such service are refundable to the Member with interest at a rate specified in the regulations.

3. Survivor Benefits

The following survivor allowances are payable on the death of a Member or pensioner who has satisfied the eligibility requirements for a retirement or compensation allowance:

(a) Members of Parliament or Pensioners

- to an eligible surviving spouse, three-fifths of the sum of the basic retirement allowance plus the basic compensation allowance of the Member or the pensioner;

- if there is an eligible surviving spouse, in respect of each child under age 18 (or child between 18 and 25, if a full-time student), one-tenth of the sum of the basic retirement allowance plus the basic compensation allowance of the Member or the pensioner, subject to a maximum of three-tenths, or

- if there is no eligible surviving spouse, in respect of each child under age 18 (or child between 18 and 25, if a full-time student), two-tenths of the sum of the basic retirement allowance plus the basic compensation allowance of the Member or the pensioner, subject to a maximum of eight-tenths.

(b) Prime Minister

A survivor allowance is payable to a surviving spouse if the surviving spouse was the spouse at the time when that person held the office of Prime Minister and if that person has satisfied the eligibility requirements for a compensation allowance as Prime Minister. The survivor allowance equals one half of the compensation allowance that the person was receiving as former Prime Minister at the time of death or would have been eligible to receive if, immediately before the time of death, that person had ceased to hold the office of Prime Minister and had reached 65 years of age.

In the case of a pensioner, the allowance described above is payable only if the marriage existed while the deceased spouse was a Member of Parliament.

4. Withdrawal Benefit

If a Member ceases to be a Member before satisfying the eligibility requirements for a retirement allowance or a compensation allowance, or if the Member is disqualified from the Senate or is expelled from the House of Commons, the Member is entitled to a return of his contributions with interest at a rate specified in the regulations.

5. Minimum Benefit

If a Member or pensioner dies leaving no eligible survivor, or if the survivor dies, the amount by which the Member's contributions exceed any annuity payments made to the Member and to his or her survivors is payable to the Member's estate.

6. Indexation

Benefit adjustments corresponding to increases in the Consumer Price Index (CPI) are provided in respect of the allowances payable from both the MPRA and MPRCA Accounts to pensioners and survivors.

The adjusted benefit, with adjustment applicable at the beginning of each calendar year, is calculated by applying to the benefit the ratio of the average of the CPI for the 12-month period ending on September 30 of the preceding year to the average for the corresponding period one year earlier.

Although survivor benefits and disability pensions are indexed immediately when they commence to be paid, retirement or compensation allowances are not indexed until age 60. However, the increase at that age reflects the cumulative increase since the Member ceased to hold parliamentary office.

The benefit adjustment is equal to the initial amount of annual allowance to which the beneficiary is entitled multiplied by the excess, over one, of the ratio of the Benefit Index for the year of payment to the Benefit Index for the deemed date on which the person to whom or in respect of whose service the pension is payable

ceased to hold parliamentary office. If the actual date of termination is after 21 June 1982, then the deemed date is the first day of the next calendar month; otherwise, it is the first day of January immediately preceding the actual date of termination.

7. **Suspension of Allowance**
An allowance payable to a pensioner is suspended for the whole month during any part of which such person is a Member of the Senate or the House of Commons.

8. **Double-Dipping Provision**
Where a pensioner in receipt of a pension under this plan also receives remuneration of at least $5,000 in any one-year period as a federal government employee or pursuant to a federal service contract, the aggregate of all retirement allowances under the MPRAA to that pensioner in that year shall be reduced by one dollar for each dollar of such remuneration received in that year.

9. **Rate of Interest for Lump Sum Calculations**
The rate of interest used in calculating withdrawal benefits and lump sum repayments of withdrawal benefits and prior service contributions is prescribed by regulation (currently 4% per annum).

Appendix 1 - Table 19
Annual Accrual Rate and Type of Allowance in Respect of Sessional Indemnity for a Member of the House of Commons

Period of Pensionable Service	Annual Accrual Rate	Type of Allowance
Accruing from 13 July 1995		
Sessional Indemnity up to the earnings limit		
Service accrued when Member is less than 71 years old		
MPRA Account	2%	Deferred allowance to age 60
MPRCA Account	2%	Deferred allowance to age 60
	and 4%	Temporary allowance from age 55 up to age 60
Service accrued after Member has reached 71 years old		
MPRA Account	0%	
MPRCA Account	4%	Immediate allowance
Sessional Indemnity greater than the earnings limit		
MPRA Account	0%	
MPRCA Account	4%	Deferred allowance to age 55
Accruing between 1 January 1992 and 13 July 1995		
Sessional Indemnity up to the earnings limit		
Service accrued when Member is less than 71 years old		
MPRA Account	2%	Deferred allowance to age 60
MPRCA Account	3%	Deferred allowance to age 60
	and 5%	Temporary allowance up to age 60
Service accrued after Member has reached 71 years old		
MPRA Account	0%	
MPRCA Account	5%	Immediate allowance
Sessional Indemnity greater than the earnings limit		
MPRA Account	0%	
MPRCA Account	5%	Immediate allowance
Accruing before 1 January 1992		
MPRA Account	5%	Immediate allowance
MPRCA Account	0%	

Appendix 1 - Table 20
Annual Accrual Rate and Type of Allowance in Respect of Sessional Indemnity for a Senator

Period of Pensionable Service	Annual Accrual Rate	Type of Allowance
Accruing from 13 July 1995		
Sessional Indemnity up to the earnings limit		
Service accrued when Senator is less than 71 years old		
MPRA Account	2%	Deferred allowance to age 60
MPRCA Account	1%	Deferred allowance to age 60
	and 3%	Temporary allowance from age 55 up to age 60
Service accrued after Senator has reached 71 years old		
MPRA Account	0%	
MPRCA Account	3%	Immediate allowance
Sessional Indemnity greater than the earnings limit		
MPRA Account	0%	
MPRCA Account	3%	Deferred allowance to age 55
Accruing between 1 January 1992 and 13 July 1995		
Sessional Indemnity up to the earnings limit		
Service accrued when Seantor is less than 71 years old		
MPRA Account	2%	Deferred allowance to age 60
MPRCA Account	1%	Deferred allowance to age 60
	and 3%	Temporary allowance up to age 60
Service accrued after Senator has reached 71 years old		
MPRA Account	0%	
MPRCA Account	3%	Immediate allowance
Sessional Indemnity greater than the earnings limit		
MPRA Account	0%	
MPRCA Account	3%	Immediate allowance
Accruing before 1 January 1992		
MPRA Account	3%	Immediate allowance
MPRCA Account	0%	

Appendix 1 - Table 21
Annual Accrual Rate and Type of Allowance in Respect of Additional Allowances

Period of Pensionable Service	Annual Accrual Rate	Sessional Indemnity Rate of Contribution	Type of Allowance
Credited from 13 July 1995			
Additional allowances plus sessional indemnity is less than or equal to the earnings limit			
Service accrued when Member is less than 71 years old			
MPRA Account	2%	4%	Deferred allowance to age 60
MPRCA Account	2%	5%	Deferred allowance to age 60
	and 4%	5%	Temporary allowance from age 55 up to age 60
Service accrued after Member has reached 71 years of age			
MPRA Account	0%		
MPRCA Account	4%	9%	Immediate allowance
Additional allowances plus sessional indemnity is greater than the earnings limit			
MPRA Account	0%		
MPRCA Account	4%	9%	Deferred allowance to age 55
Credited between 1 January 1992 and 13 July 1995			
Additional allowances plus sessional indemnity is less than or equal to the earnings limit			
Service accrued when Member is less than 71 years old			
MPRA Account	2%	4%	Deferred allowance to age 60
MPRCA Account	3%	7%	Deferred allowance to age 60
	and 5%	7%	Temporary allowance up to age 60
Service accrued after Member has reached 71 years old			
MPRA Account	0%		
MPRCA Account	5%	11%	Immediate allowance
Additional allowances plus sessional indemnity is greater than the earnings limit			
MPRA Account	0%		
MPRCA Account	5%	11%	Immediate allowance
Credited before 1 January 1992			
MPRA Account	5%	10%	Immediate allowance
MPRCA Account	0%		

APPENDIX 2

Samples of Demographic Assumptions

Appendix 2 - Table 22
House of Commons: Sample of Assumed Rates of Termination

Completed Years of Service	During a Non-Election Year	Age Last Birthday	During an Election Year
0	0.0007	25	0.2000
1	0.0020	30	0.2548
2	0.0033	35	0.3468
3	0.0040	40	0.3870
4	0.0046	45	0.3938
5	0.0046	50	0.4115
6	0.0046	55	0.4618
7	0.0059	60	0.5278
8	0.0073	65	0.5835
9	0.0086	70	0.6180
10	0.0099	74	0.6200
11	0.0119		
12	0.0132		
13	0.0152		
14 and more	0.0158		

Appendix 2 - Table 23
House of Commons: Assumed Rates of Election

Plan Year	Probability of a General Election
1999	0.000
2000	0.000
2001	0.039
2002	0.584
2003	0.498
2004	0.129
2005	0.132
2006	0.344
2007	0.439
2008	0.289
2009	0.197
2010	0.272
2011	0.358
2012	0.328
2013	0.259
2014	0.263
2015	0.311
2016	0.322
2017	0.291
2018	0.275
2019	0.293
2020	0.309
2021	0.300
2022	0.287
2023	0.289
2024	0.299
2025	0.300
2026	0.294
2027	0.291
2028	0.295

Appendix 2 - Table 24
Sample Rates of Mortality for Members, Pensioners and Survivors

Age Last Birthday	Assumed Rates of Mortality for 1999 Plan Year		Annual % Reduction in Assumed Mortality Rates after 1999 Plan Year	
	Males	Females	Males	Females
25	0.000628	0.000335	1.25	1.65
30	0.000777	0.000411	0.75	1.25
35	0.000826	0.000557	0.75	1.35
40	0.001027	0.000812	1.05	1.75
45	0.001480	0.001109	1.55	1.85
50	0.002367	0.001621	2.05	1.95
55	0.004043	0.002707	2.15	1.05
60	0.007384	0.005305	1.85	0.75
65	0.013573	0.010320	1.65	0.75
70	0.022064	0.016408	1.75	0.75
75	0.034748	0.026764	1.65	1.05
80	0.058926	0.046677	1.25	0.95
85	0.093574	0.080602	0.95	0.85
90	0.149065	0.140127	0.65	0.55
95	0.230630	0.226351	0.45	0.45
100	0.314531	0.337443	0.35	0.35
105	0.403749	0.468269	0.00	0.00
110	0.482591	0.588790	0.00	0.00
115	1.000000	1.000000	0.00	0.00

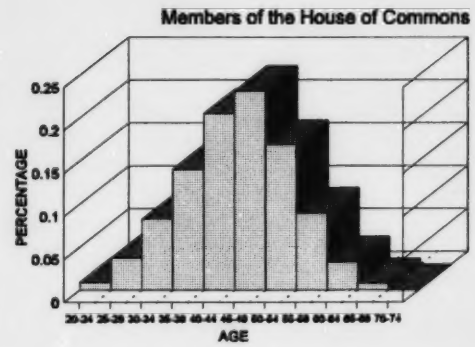
Appendix 2 - Table 25
Assumed Proportions of Members and Pensioners Married at Death and Age Difference Between Surviving Spouse and Deceased Member or Pensioner

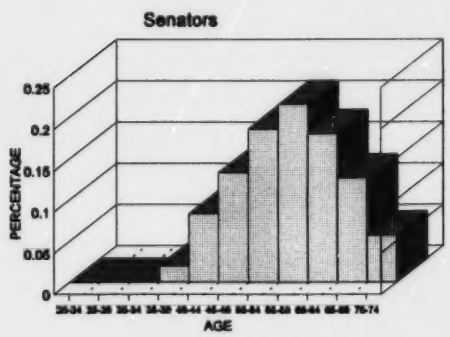
Age Last Birthday at Death	Proportion Married at Death		Average Age of Surviving Spouse	
	Males	Females	Females	Males
25	0.900	0.600	22	26
30	0.900	0.600	27	32
35	0.900	0.600	32	37
40	0.900	0.600	37	42
45	0.900	0.600	42	47
50	0.900	0.600	47	53
55	0.891	0.681	52	58
60	0.872	0.669	57	62
65	0.854	0.607	62	67
70	0.808	0.509	67	71
75	0.740	0.415	71	75
80	0.649	0.311	75	79
85	0.538	0.210	79	82
90	0.411	0.124	82	85
95	0.283	0.062	86	88
100	0.172	0.026	88	90
105	0.091	0.009	91	93
110	0.041	0.002	93	95
115	0.015	0.001	95	97

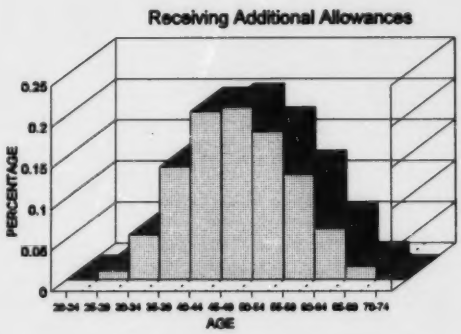
Appendix 2 - Table 26
Assumed New Entrants Distribution

Age Last Birthday	House of Commons	Senate	Receiving Additional Allowances
20 - 24	0.009	0.000	0.000
25 - 29	0.037	0.000	0.011
30 - 34	0.082	0.000	0.054
35 - 39	0.140	0.020	0.137
40 - 44	0.205	0.083	0.204
45 - 49	0.231	0.133	0.209
50 - 54	0.168	0.186	0.180
55 - 59	0.089	0.215	0.127
60 - 64	0.032	0.180	0.062
65 - 69	0.007	0.126	0.016
70 - 74	0.000	0.057	0.000

Appendix 2 - Chart 3
New Entrants Distribution







APPENDIX 3

Summaries of Membership Data

Reconciliation of Membership

The following tables, derived from the basic data, show relevant statistics concerning Members of Parliament, pensioners and survivors during the period from April 1995 to March 1998 inclusive.

Appendix 3 - Table 27
Reconciliation of Members of Parliament Contributing to the MPRA and MPRCA Accounts

	House of Commons			Senate		
	Male	Female	Total	Male	Female	Total
As at 1 April 1995	192	42	234	83	18	101
Data corrections	-3	3	0	-1	1	0
New Entrants	71	25	96	10	9	19
Terminations from 1995 to 1998						
Retirement Allowances						
Terminations	-28	-3	-31	-13	-1	-14
Deaths	0	0	0	-4	0	-4
Subtotal	-28	-3	-31	-17	-1	-18
Lump Sum Benefits						
Terminations	-36	-9	-45	-3	-1	-4
Deaths	0	0	0	-1	0	-1
Subtotal	-36	-9	-45	-4	-1	-5
Appointment to Senate	-1	-1	-2	0	0	0
As at 31 March 1998	195	57	252	71	26	97
Members electing to resume coverage	8	1	9	0	0	0
Total included in valuation	203	58	261	71	26	97

Appendix 3 - Table 28
Reconciliation of Pensioners

	Former Members House of Commons			Former Senators		
	Male	Female	Total	Male	Female	Total
Entitled 1 April 1995	375	23	398	29	4	33
New Entitlements	28	3	31	13	1	14
Terminations						
Deaths	-36	0	-36	-7	0	-7
Return to Parliament	-6	0	-6	0	0	0
Subtotal	-42	0	-42	-7	0	-7
Entitled 31 March 1998	361	26	387	35	5	40
Pensioners, included above, who have their annual allowances suspended due to double-dipping provision	14	1	15	2	0	2
Pensioners currently receiving an annual allowance	347	25	372	33	5	38

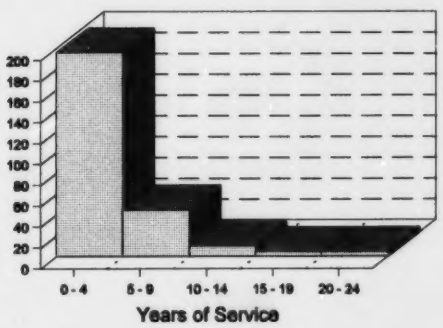
Appendix 3 - Table 29
Reconciliation of Survivors

	Former Members House of Commons			Former Senators		
	Widow	Widower	Total	Widow	Widower	Total
Entitled 1 April 1995	68	1	69	21	1	22
New Entitlements	23	0	23	11	0	11
Deaths	-7	0	-7	-2	0	-2
Entitled 31 March 1998	84	1	85	30	1	31

Appendix 3 - Table 30
Members of the House of Commons Contributing to the MPRA and MPRCA Accounts as at 31 March 1998
(Excluding Members who did not Elect to Continue to be Covered)

Age Last Birthday	Completed Years of Service								All Durations
	Males				Females				
	0-5	6-9	10-14	15+	0-5	6-9	10-14	15+	
20 - 24	1	0	0	0	0	0	0	0	1
25 - 29	5	0	0	0	1	0	0	0	6
30 - 34	9	0	0	0	1	0	0	0	10
35 - 39	11	1	1	0	5	0	0	0	18
40 - 44	25	5	2	0	6	1	0	0	39
45 - 49	30	6	1	2	11	1	1	0	52
50 - 54	33	9	2	1	11	2	0	0	58
55 - 59	23	8	2	3	10	3	0	0	49
60 - 64	4	5	0	2	3	0	0	0	14
65 - 69	7	1	0	2	1	0	0	0	11
70 - 74	2	0	0	0	0	0	1	0	3
All Ages	150	35	8	10	49	7	2	0	261

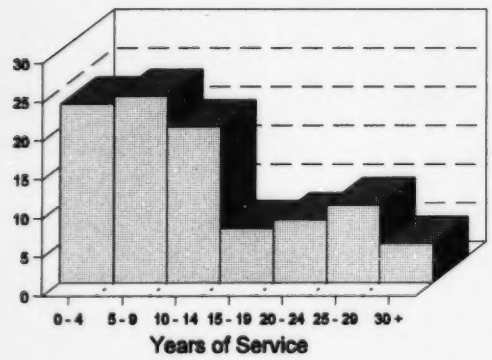
Appendix 3 - Chart 4
Members of the House of Commons Contributing to the MPRA and MPRCA Accounts as at 31 March 1998
(Excluding Members who did not Elect to Continue to be Covered)

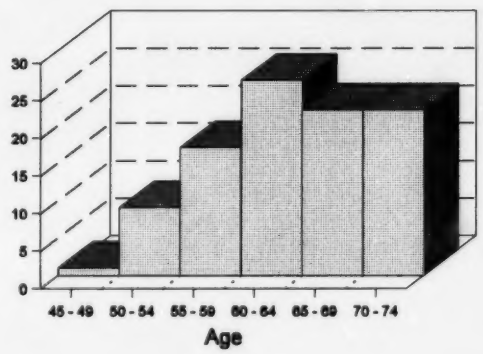


Appendix 3 - Table 31
Senators as at 31 March 1998

Age Last Birthday	Completed Years of Service								All Durations
	Males				Females				
	0-5	6-9	10-14	15+	0-5	6-9	10-14	15+	
45 - 49	1	0	0	0	0	0	0	0	1
50 - 54	2	1	3	0	1	1	1	0	9
55 - 59	3	4	4	1	3	1	1	0	17
60 - 64	4	4	2	8	5	0	2	1	26
65 - 69	1	4	3	9	2	1	2	0	22
70 - 74	4	1	2	10	2	2	0	1	22
All Ages	15	14	14	28	13	5	6	2	97

Appendix 3 - Chart 5
Senators as at 31 March 1998





Appendix 3 - Table 32
Number of Members of Parliament Receiving Additional Allowance as at 31 March 1998 and their Average Additional Allowance [12]

Age Last Birthday	Completed Years of Service								All Durations
	Males				Females				
	0-5	6-9	10-14	15+	0-5	6-9	10-14	15+	
30 - 34	2	0	0	0	0	0	0	0	2
	9,175	0	0	0	0	0	0	0	9,175
35 - 39	1	0	1	0	0	0	0	0	2
	35,683	0	30,000	0	0	0	0	0	32,842
40 - 44	4	2	1	0	0	0	0	0	7
	35,385	10,700	47,577	0	0	0	0	0	30,074
45 - 49	5	2	1	1	0	0	0	0	9
	22,452	47,577	47,577	10,300	0	0	0	0	29,477
50 - 54	3	4	1	0	2	0	0	0	10
	35,285	29,814	47,577	0	29,138	0	0	0	33,096
55 - 59	6	6	2	1	4	1	1	0	21
	21,010	15,680	41,239	47,577	19,919	35,684	47,577	0	24,435
60 - 64	2	4	0	2	3	1	0	0	12
	10,700	35,384	0	60,659	29,426	47,577	0	0	35,009
65 - 69	1	1	0	2	3	1	0	0	8
	10,700	24,200	0	47,577	20,561	47,577	0	0	29,914
70 - 74	0	0	1	1	0	0	0	0	2
	0	0	7,600	31,600	0	0	0	0	19,600
All ages	24	19	7	7	12	3	1	0	73
	23,827	26,086	37,544	43,707	23,993	43,613	47,577	0	28,802

Average age last birthday: 52.4 years

Average service at last anniversary: 8.0 years

[12] Out of 73 Members receiving additional allowances, 7 Members were Senators.

Appendix 3 - Table 33
Pensioners' Annual Allowances in Pay as at 31 March 1998
(Including Both Former Members of the House of Commons and Senators)

Age Last Birthday	Number			Annual Allowances Payable From		
	Male	Female	Total	MPRA Account ($)	MPRCA Account ($)	Combined ($)
35 - 39	0	1	1	22,729	5,634	28,363
40 - 44	8	0	8	208,136	53,455	261,591
45 - 49	16	2	18	522,124	119,374	641,498
50 - 54	29	0	29	775,856	108,473	884,329
55 - 59	45	7	52	1,744,589	268,954	2,013,543
60 - 64	55	7	62	2,515,619	165,558	2,681,177
65 - 69	58	2	60	2,038,992	104,697	2,143,689
70 - 74	57	5	62	2,131,455	34,023	2,165,478
75 - 79	59	2	61	1,935,484	116,342	2,051,826
80 - 84	27	2	29	697,478	910	698,388
85 - 89	20	1	21	608,048	0	608,048
90 - 94	5	1	6	115,100	0	115,100
95 - 99	1	0	1	55,386	0	55,386
Total	380	30	410	13,370,996	977,420	14,348,416

Appendix 3 - Table 34
Former Members of the House of Commons as at 31 March 1998
Entitled to Annual Allowances Payable from the MPRA Account

Age Last Birthday	Number			Annual Allowances Payable			
	Male	Female	Total	Before Age 60	From Age 60		
				($)	Basic ($)	Indexing ($)	Total ($)
35 - 39	0	1	1	22,729	24,981	1,536	26,517
40 - 44	8	0	8	208,136	231,024	23,304	254,328
45 - 49	16	2	18	522,124	573,383	52,084	625,467
50 - 54	29	0	29	775,856	822,987	165,820	988,807
55 - 59	45	6	51	1,730,156	1,830,337	283,632	2,113,969
60 - 64	53	7	60		2,084,989	359,938	2,444,927
65 - 69	58	2	60		1,526,781	512,211	2,038,992
70 - 74	50	5	55		1,238,582	607,871	1,846,453
75 - 79	45	1	46		729,564	597,003	1,326,567
80 - 84	22	0	22		168,210	292,171	460,381
85 - 89	16	0	16		194,802	228,691	423,493
90 - 94	4	1	5		19,422	53,789	73,211
95 - 99	1	0	1		13,500	41,886	55,386
Total	347	25	372	3,259,001	9,458,562	3,219,936	12,678,498

Appendix 3 - Table 35
Former Members of the House of Commons as at 31 March 1998
Entitled to Annual Allowances Payable from the MPRCA Account

Age Last Birthday	Number			Annual Allowances Payable				
	Male	Female	Total	Before Age 55	From Ages 55 to 60	From Age 60[13]		
				($)	($)	Basic ($)	Indexing ($)	Total ($)
35 - 39	0	1	1	5,634	5,634	3,382	208	3,590
40 - 44	8	0	8	53,455	59,184	36,297	1,499	37,796
45 - 49	16	2	18	119,374	133,091	81,833	3,400	85,233
50 - 54	29	0	29	108,473	118,443	71,314	3,424	74,738
55 - 59	45	6	51		267,741	215,182	7,795	222,977
60 - 64	53	7	60			153,572	8,040	161,612
65 - 69	58	2	60			100,514	4,183	104,697
70 - 74	50	5	55			28,930	1,779	30,709
75 - 79	45	1	46			39,413	18,284	57,697
80 - 84	22	0	22			0	0	0
85 - 89	16	0	16			0	0	0
90 - 94	4	1	5			0	0	0
95 - 99	1	0	1			0	0	0
Total	347	25	372	286,936	584,093	730,437	48,612	779,049

[13] Include Prime Minister's compensation allowance payable from the day on which that person ceases to be a Member or reaches 65 years of age, whichever is the later.

Appendix 3 - Table 36
Former Senators as at 31 March 1998
Entitled to Annual Allowances Payable from the MPRA Account

Age Last Birthday	Number			Annual Allowances Payable			
	Male	Female	Total	Before Age 60	From Age 60		
				($)	Basic ($)	Indexing ($)	Total ($)
55 - 59	0	1	1	14,433	15,221	1,279	16,500
60 - 64	2	0	2		68,906	1,786	70,692
65 - 69	0	0	0		0	0	0
70 - 74	7	0	7		242,303	42,699	285,002
75 - 79	14	1	15		586,648	22,269	608,917
80 - 84	5	2	7		204,095	33,002	237,097
85 - 89	4	1	5		113,608	70,947	184,555
90 - 94	1	0	1		16,241	25,648	41,889
Total	33	5	38	14,433	1,247,022	197,630	1,444,652

Appendix 3 - Table 37
Former Senators as at 31 March 1998
Entitled to Annual Allowances Payable from the MPRCA Account

Age Last Birthday	Number			Annual Allowances Payable				
	Male	Female	Total	Before Age 55	From Ages 55 to 60	From Age 60		
				($)	($)	Basic ($)	Indexing ($)	Total ($)
55 - 59	0	1	1		1,213	424	36	460
60 - 64	2	0	2			3,895	51	3,946
65 - 69	0	0	0			0	0	0
70 - 74	7	0	7			3,154	160	3,314
75 - 79	14	1	15			57,529	1,116	58,645
80 - 84	5	2	7			835	75	910
85 - 89	4	1	5			0	0	0
90 - 94	1	0	1			0	0	0
Total	33	5	38		1,213	65,837	1,438	67,275

Appendix 3 - Table 38
Former Members of the House of Commons and Senators as at 31 March 1998
Annual Allowances from the MPRA Account Suspended due to Double-Dipping Provision

Age Last Birthday	Number			Annual Allowances Payable			
	Male	Female	Total	Before Age 60	From Age 60		
				($)	Basic ($)	Indexing ($)	Total ($)
40 - 44	1	0	1	10,021	17,240	164	17,404
45 - 49	1	0	1	10,021	17,298	220	17,518
50 - 54	1	1	2	20,042	34,919	332	35,251
55 - 59	3	0	3	59,530	131,031	15,490	146,521
60 - 64	6	0	6		170,563	43,523	214,086
65 - 69	1	0	1		65,218	1,030	66,248
70 - 74	3	0	3		179,844	17,577	197,421
Total	16	1	17	99,614	616,113	78,336	694,449

Appendix 3 - Table 39
Former Members of the House of Commons and Senators as at 31 March 1998
Annual Allowances from the MPRCA Account Suspended due to Double-Dipping Provision

Age Last Birthday	Number			Annual Allowances Payable				
	Male	Female	Total	Before Age 55	From Ages 55 to 60	From Age 60		
				($)	($)	Basic ($)	Indexing ($)	Total ($)
40 - 44	1	0	1	11,373	16,718	9,499	90	9,589
45 - 49	1	0	1	12,210	17,001	9,724	123	9,847
50 - 54	1	1	2	24,419	34,647	19,770	188	19,958
55 - 59	3	0	3		7,807	10,300	535	10,835
60 - 64	6	0	6			39,890	659	40,549
65 - 69	1	0	1			0	0	0
70 - 74	3	0	3			754	40	794
Total	16	1	17	48,002	76,173	89,937	1,635	91,572

Appendix 3 - Table 40
Surviving Spouses of Former Members of House of Commons
Entitled to Immediate Annual Allowances as at 31 March 1998

Age Last Birthday	Number	Allowances Payable From MPRA Account			Allowances Payable From MPRCA Account		
		Basic ($)	Indexing ($)	Total ($)	Basic ($)	Indexing ($)	Total ($)
45 - 49	1	8,878	6,783	15,661	0	0	0
50 - 54	1	3,985	7,034	11,019	0	0	0
55 - 59	6	93,963	30,752	124,715	0	0	0
60 - 64	0	0	0	0	0	0	0
65 - 69	13	138,165	120,380	258,545	0	0	0
70 - 74	14	155,371	106,783	262,154	331	20	351
75 - 79	14	119,283	121,909	241,192	0	0	0
80 - 84	17	79,047	167,042	246,089	0	0	0
85 - 89	13	62,700	143,560	206,260	0	0	0
90 - 94	5	11,702	40,011	51,713	0	0	0
95 - 99	1	1,068	4,073	5,141	0	0	0
Total	85	674,162	748,327	1,422,489	331	20	351

Appendix 3 - Table 41
Surviving Spouses of Former Senators
Entitled to Immediate Annual Allowances as at 31 March 1998

Age Last Birthday	Number	Allowances Payable From MPRA Account			Allowances Payable From MPRCA Account		
		Basic ($)	Indexing ($)	Total ($)	Basic ($)	Indexing ($)	Total ($)
40 - 44	1	5,996	19	6,015	2,263	7	2,270
45 - 49	1	27,365	7,848	35,213	0	0	0
50 - 54	0	0	0	0	0	0	0
55 - 59	1	21,737	137	21,874	2,160	14	2,174
60 - 64	2	38,342	217	38,559	10,178	60	10,238
65 - 69	0	0	0	0	0	0	0
70 - 74	6	140,649	26,117	166,766	159	14	173
75 - 79	6	70,989	36,951	107,940	504	45	549
80 - 84	6	72,679	44,105	116,784	0	0	0
85 - 89	8	108,331	46,182	154,513	0	0	0
Total	31	486,088	161,576	647,664	15,264	140	15,404

Appendix 3 - Table 42
Surviving Children
Entitled to Immediate Annual Allowances as at 31 March 1998

Age Last Birthday	Number	Allowances Payable From MPRA Account			Allowances Payable From MPRCA Account		
		Basic ($)	Indexing ($)	Total ($)	Basic ($)	Indexing ($)	Total ($)
0 - 17	4	3,000	8	3,008	1,132	4	1,136
18 - 24	2	9,317	1,600	10,917	0	0	0
Total	6	12,317	1,608	13,925	1,132	4	1,136

RAPPORT ACTUARIEL

au 31 mars 1998

sur le

Régime de pensions des

PARLEMENTAIRES

Le 9 août 1999

L'honorable Lucienne Robillard, C.P., député
Présidente du Conseil du Trésor
Ottawa, Canada
K1A 0R5

Madame la Ministre,

Conformément à l'article 6 de la Loi sur les rapports relatifs aux pensions publiques, il me fait plaisir de vous transmettre mon rapport sur l'examen actuariel, au 31 mars 1998, du régime de pensions établi en vertu de la Loi sur les allocations de retraite des parlementaires.

Veuillez agréer, Madame la Ministre, l'assurance de ma considération distinguée.

L'actuaire en chef intérimaire,
Programmes publics d'assurance et de pension

Michael Hafeman

TABLE DES MATIÈRES

		Page
I-	Survol	1
II-	Données	5
III-	Méthodes	12
IV-	Hypothèses	14
V-	Résultats de l'évaluation	
	A- Bilan d'évaluation au 31 mars 1998	25
	B- Certificat de coût	26
	C- Sensibilité des estimations à des variations des hypothèses clefs	29
	D- Reconstitution des résultats à partir du rapport précédent	31
VI-	Conclusions	36

ANNEXES

1.	Sommaire des dispositions du régime	37
2.	Échantillons d'hypothèses démographiques	51
3.	Sommaires de données sur les membres	57

I- Survol

L'équilibre financier du régime de pensions établi en vertu de la Loi sur les allocations de retraite des parlementaires (LARP) repose sur les soldes au Compte des allocations de retraite des parlementaires (CARP) et au Compte de convention de retraite des parlementaires (CCRP) qui font partie de la dette publique du Canada. Le régime n'est pas provisionné à l'aide de placements dans des titres du marché; l'actif du régime est plutôt emprunté par le gouvernement.

A- Objet du rapport

Cet examen actuariel du régime de pensions établi en vertu de la LARP a été effectué en date du 31 mars 1998, conformément à la Loi sur les rapports relatifs aux pensions publiques (LRPP). L'examen précédent avait été effectué au 31 mars 1995. La date du prochain examen périodique envisagée par la LRPP est le 31 mars 2001.

Conformément à la pratique actuarielle reconnue, l'objectif principal de ce rapport actuariel est de présenter une estimation réaliste :

- du bilan du régime de pensions à la date d'évaluation, c.-à-d. la valeur de son actif, de son passif et de son excédent ou déficit à cette date;
- du montant annuel requis pour amortir l'excédent ou le déficit révélé à la date d'évaluation au cours d'un certain nombre d'années; et
- du coût projeté du régime à l'égard de chacune des trois prochaines années du régime[1] suivant la date d'évaluation.

B- Principales observations

1. Au 31 mars 1998 le régime avait un excédent de 37,3 millions de dollars résultant de la différence entre l'actif de 337,8 millions de dollars et le passif de 300,5 millions de dollars.

2. La Loi et les règlements s'appliquant au régime sont silencieux quant à la disposition d'un excédent. Toutefois, si l'excédent de 37,3 millions de dollars était amorti tel que le serait un déficit, cela entraînerait une réduction annuelle des cotisations totales de 4,2 millions de dollars pour chacune des 15 prochaines années. Cette réduction annuelle correspond à 17,21% de la masse salariale ouvrant droit à pension pour l'année du régime 1999.

3. Le coût normal du régime pour l'année du régime 1999 est de 49,65% de la masse salariale ouvrant droit à pension, soit 12,1 millions de dollars, et on estime qu'il augmentera respectivement à 51,19% et à 52,28% de la masse salariale ouvrant droit à pension pour les deux prochaines années du régime. Cette augmentation graduelle des coûts reflète principalement une transition partielle des hypothèses économiques de leur niveau courant à leur niveau ultime et une plus grande probabilité d'avoir une élection générale au cours de ces années. Compte tenu des

---

[1] Toute référence à l'année du régime dans ce rapport signifie la période de 12 mois se terminant le 31 mars de l'année considérée.

modifications apportées au régime depuis la dernière évaluation, le taux de 49,65 % pour l'année du régime 1999 correspond étroitement à la projection établie lors du dernier rapport.

C- Développements depuis le dernier rapport

Alors que les hypothèses démographiques et économiques à court terme sur lesquelles ce rapport est basé ont changé en comparaison du rapport précédent, les hypothèses économiques clefs à long terme sont les mêmes, soient un taux d'intérêt de 6 % sur l'argent frais et des taux annuels d'augmentation de l'indice des prix à la consommation (IPC) et des gains moyens d'emploi respectivement de 3 % et 4 %.

Le plus important développement survenu depuis la dernière évaluation a été l'adoption de la Loi C-85, qui a été sanctionnée le 13 juillet 1995. Ces modifications furent incluses dans le rapport précédent même si la date de la sanction royale était subséquente à la date de ce rapport. Les principales modifications concernées sont décrites ci-bas.

1. Possibilité d'exercer un choix quant à la continuation de l'adhésion au régime en vertu de la LARP

   Un député en poste au cours de la trente-cinquième législature ou une personne qui devient député au cours de la trente-cinquième législature peut, dans les soixante jours suivant le jour que cette section entre en vigueur ou dans les soixante jours qui suit son élection, choisir de continuer de cotiser au CARP. Ce choix est irrévocable et la LARP continue de s'appliquer au député qui a fait ce choix.

   Si le député ne fait pas ce choix, toutes les allocations constituées à son égard depuis le 25 octobre 1993 sont effacées et les cotisations faites par le député à cet égard sont remboursables avec intérêt à un taux spécifié dans le règlement. De plus, si un parlementaire a moins de six années de participation au régime au 25 octobre 1993, les cotisations versées à l'égard du service précédant cette date sont remboursables.

2. Diminution des taux de cotisations

   a) Cotisations des parlementaires à l'égard de l'indemnité [2] de session

      Le taux de cotisation global à l'égard de l'indemnité de session des parlementaires (excluant les sénateurs) est réduit de 2 %, soit de 11 % à 9 %. Le taux de cotisation à l'égard de l'indemnité de session des sénateurs demeure inchangé à 7 %.

---

2 L'expression "indemnité de session" est définie à la section A de l'annexe 1.

b) Cotisations des parlementaires à l'égard de l'allocation [3] supplémentaire
Le taux de cotisation global des parlementaires (incluant les sénateurs) qui choisissent de cotiser à l'égard de l'allocation supplémentaire est réduit de 2 %, soit de 11 % à 9 %.

3. Diminution des taux annuels de constitution
   a) Prestations acquises à l'égard de l'indemnité de session
   Le taux global annuel de constitution de pension à l'égard de l'indemnité de session des parlementaires (excluant les sénateurs) acquise après l'entrée en vigueur de la législation révisée, est réduit de 1 %, passant de 5 % à 4 %. Le taux à l'égard des sénateurs demeure inchangé à 3 %.

   b) Prestations acquises à l'égard de l'allocation supplémentaire
   Le taux global annuel de constitution de pension à l'égard de l'allocation supplémentaire des parlementaires acquise après l'entrée en vigueur de la législation révisée est réduit de 1 %, passant de 5 % à 4 % pour chaque année de service concernée.

4. Âge minimal de retraite
   La portion des allocations de retraite prévues aux parlementaires à l'égard du service ouvrant droit à pension accumulé à compter du 13 juillet 1995 ne commence à être payable qu'au moment où la personne atteint l'âge de 55 ans ou devient admissible à une prestation d'invalidité en vertu du Régime de pensions du Canada (RPC) ou d'un régime de pensions provincial semblable au RPC. Aux fins de ce rapport, on a supposé aucune invalidité.

5. Cumul d'allocations de retraite et de rémunération pour un emploi au fédéral
   Si un pensionné, recevant une allocation de retraite en vertu des dispositions de ce régime, reçoit également une rémunération d'au moins 5 000 $ au cours de toute période d'un an à titre d'employé régulier ou à contrat du gouvernement fédéral, le total de toutes les allocations de retraite du pensionné payables pour cette année, en vertu de la LARP, est réduit de un dollar pour chaque dollar de rémunération reçue au cours de cette année.

   L'effet de cette disposition a été considéré dans le présent examen en réduisant l'allocation de retraite des pensionnés lorsqu'ils ont commencé à recevoir une rémunération à titre d'employé régulier ou à contrat du gouvernement fédéral.

---

[3] L'expression "allocation supplémentaire" est définie à la section A de l'annexe 1.

6. Extension aux conjoints de fait du droit aux prestations payables aux survivants
   La définition de conjoint a été modifiée pour inclure toute personne du sexe opposé qui établit qu'elle a cohabité à titre de conjoint avec le parlementaire pendant au moins une année ou, dans le cas d'un pensionné, que la cohabitation avait commencé avant que le pensionné ne cesse d'être parlementaire.

7. Répartition des prestations de survivants
   Les prestations de survivants peuvent être réparties entre un ancien conjoint, encore légalement marié mais ne cohabitant plus avec le parlementaire/pensionné juste avant son décès, et un conjoint actuel ayant cohabité avec le parlementaire/pensionné au moins un an juste avant son décès. Dans le cas d'un pensionné, la cohabitation doit avoir commencé pendant qu'il[4] était encore parlementaire.

Le projet de Loi C-47, sanctionné le 18 juin 1998, a modifié certaines dispositions de la LARP. On a tenu compte de ces modifications dans cet examen même si la date de la sanction royale est subséquente à la date du rapport actuariel car ces deux dates sont très rapprochées et les modifications ont un effet important sur le certificat de coût et le passif (article 4, page 33). Les principales modifications concernées sont décrites ci-bas.

1. Possibilité d'exercer un choix pour se soumettre de nouveau à l'application de la LARP
   Un député en poste au cours de la trente-cinquième législature ou une personne qui devient député au cours de la trente-cinquième législature qui n'a pas, dans les soixante jours suivant le jour que cette section entre en vigueur ou dans les soixante jours qui suit son élection, choisi de continuer de cotiser au CARP a le droit, dans les 90 jours qui suivent l'entrée en vigueur du projet de Loi C-47, de choisir de se soumettre de nouveau à l'application de la LARP. Ce choix est irrévocable et la LARP est réputée s'appliquer au député qui a exercé ce choix comme si elle s'était toujours appliquée.

2. Augmentations de l'indemnité de session au cours de la trente-sixième législature
   Les allocations et indemnités que les parlementaires reçoivent pour la période de douze mois commençant le 1er janvier 1998 et toute période ultérieure de douze mois commençant le 1er janvier pendant la trente-sixième législature, sont les allocations et indemnités payables en vertu de ces dispositions le 31 décembre précédent, augmentés de deux pour cent.

---

[4] Aux fins de simplicité, le genre masculin est utilisé tout au long de ce rapport.

II- Données

A- Comptes

1. Reconstitution des soldes du Compte des allocations de retraite des parlementaires

Tableau 1
Compte d'allocations de retraite des parlementaires

	(en millions de dollars)		
Année du régime	1996	1997	1998
Solde d'ouverture du Compte d'allocations de retraite des parlementaires	235,1	245,8	258,1
REVENUS			
Cotisations des parlementaires	1,0	0,9	0,9
Cotisations du gouvernement	1,7	1,6	1,7
Revenus de placement	23,9	25,0	26,3
Total partiel	26,6	27,5	28,9
DÉPENSES			
Allocations annuelles	14,9	15,0	153,0
Indemnités de retrait	0,3	0,1	0,4
Paiements pour le partage des prestations de retraite	0,6	0,1	0,4
Total partiel	15,8	15,2	16,1
Solde de clôture du Compte d'allocations de retraite des parlementaires	245,8	258,1	270,9

Une reconstitution de l'actif du Compte des allocations de retraite des parlementaires entre la date de la dernière évaluation et la date de cette évaluation figure au tableau ci-dessus (la somme de certains montants dans ce tableau peut ne pas égaler les totaux dû à l'arrondissement). Depuis la dernière évaluation, le solde du Compte a augmenté de 35 872 691 $ (c.-à-d. une augmentation de 15,3%) pour atteindre 270 924 618 $ au 31 mars 1998. L'augmentation nette du solde du Compte découle en grande partie des revenus de placement.

2. Reconstitution des soldes du Compte de convention de retraite des parlementaires

Tableau 2
Compte de convention de retraite des parlementaires

	(en millions de dollars)		
Année du régime	1996	1997	1998
Solde d'ouverture du Compte de convention de retraite des parlementaires	22,0	25,6	29,8
REVENUS			
Cotisations des parlementaires	1,2	1,1	1,1
Cotisations du gouvernement	6,0	4,9	5,4
Revenus de placement	2,6	2,9	3,3
Total partiel	9,8	8,9	9,8
DÉPENSES			
Allocations annuelles	0,8	0,8	1,0
Indemnités de retrait	0,5	0,0	0,7
Impôt remboursable à Revenu Canada	4,8	3,9	4,0
Paiements concernant le partage des prestations de retraite	0,0	0,0	0,0
Total partiel	6,1	4,7	5,7
Solde de clôture du Compte de convention de retraite des parlementaires	25,6	29,8	33,9

Une reconstitution de l'actif du Compte de convention de retraite des parlementaires entre la date de la dernière évaluation et la date de cette évaluation figure au tableau ci-dessus. Depuis la dernière évaluation, le solde du Compte a augmenté de 11 956 105 $ (c.-à-d. une augmentation de 54,4%) pour atteindre 33 919 541 $ au 31 mars 1998. Le Compte doit 1,1 million de dollars à Revenu Canada. Ce montant représente l'impôt remboursable dû pour les trois premiers mois de l'année 1998. L'augmentation nette du solde du Compte découle en grande partie des cotisations des parlementaires et du Gouvernement.

3. Reconstitution des soldes des Comptes unifiés de retraite des parlementaires

Tableau 3
Comptes unifiés de retraite des parlementaires

	(en millions de dollars)			
	CARP	CCRP	Revenu Canada	Unifiés
Solde des Comptes au 31 mars 1995	235,1	22,0	19,0	276,1
Mouvements nets de trésorerie du 1er avril 1995 au 31 mars 1998				
REVENUS				
Cotisations des parlementaires	2,8	3,5		6,3
Cotisations du Gouvernement	5,0	16,3		21,3
Impôt remis à Revenu Canada			12,7	12,7
Revenus de placement	75,2	8,7		83,9
Total partiel	83,0	28,5	12,7	124,2
DÉPENSES				
Allocations annuelles	45,2	2,5		47,7
Indemnités de retrait	0,9	1,3		2,2
Impôt remboursable		12,7		12,7
Paiements pour le partage des prestations de retraite	1,1	0,1		1,2
Total partiel	**47,1**	**16,5**		**63,6**
Solde des Comptes au 31 mars 1998	270,9	33,9	31,6	336,4

Revenu Canada retient, au nom du parrain du régime, l'impôt remboursable sur tous les montants portés au crédit du CCRP. Ainsi, 50 % de tous les montants portés au crédit du CCRP chaque année (cotisations et revenus de placement) sont versés à Revenu Canada à titre d'impôt remboursable en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu, alors qu'une somme représentant 50 % de toutes les allocations versées par le régime aux parlementaires ou à leur égard est remboursée au CCRP par Revenu Canada.

4. Taux de rendement
   Le Règlement sur les allocations de retraite des parlementaires stipule que l'intérêt à créditer au CARP et au CCRP à l'égard de chaque trimestre d'exercice est calculé à raison de 2,5 % du solde au crédit du Compte le dernier jour du trimestre précédent.

5. Sources des données sur l'actif
   Les entrées au Compte apparaissant aux articles 1 à 3 ci-haut ont été tirées des Comptes publics du Canada. Conformément au paragraphe 8 de la LRPP, le contrôleur général du Canada a fourni une attestation de la valeur de l'actif afférent au régime en date du 31 mars 1998.

B- Membres

1. Faits saillants
   Les données sur les parlementaires, les pensionnés, et les survivants admissibles nous ont été fournies en date du 31 mars 1998 et elles apparaissent dans les sommaires des données à l'annexe 3.

   a) Parlementaires
      Les caractéristiques principales des 301 députés et des 97 sénateurs, au 31 mars 1998, sont résumées dans le tableau qui suit :

Tableau 4
Parlementaires

			Moyenne	
		Nombre	Âge	Service
Chambre des communes				
Adhérents à la LARP [5]				
	Hommes	203	49,1	5,0
	Femmes	58	50,0	3,2
Sièges vacants		0		
Députés qui ont choisi de ne pas adhérer		40		
Sénat				
Adhérents à la LARP				
	Hommes	71	64,0	14,3
	Femmes	26	63,2	6,9
Sièges vacants		7		

[5] Inclut huit hommes et une femme qui ont exercé leur choix de se soumettre de nouveau à l'application de la LARP grâce à la loi C-47.

La rémunération des parlementaires provient des deux sources suivantes : l'indemnité de session et l'allocation supplémentaire. L'indemnité de session est la rémunération régulière reçue par tous les parlementaires. En 1998, l'indemnité de session était de 65 600 $. L'allocation supplémentaire est la rémunération payable à un parlementaire en tant que ministre, président, chef de l'opposition, etc. À la date d'évaluation, 73 parlementaires recevaient une allocation supplémentaire, qui était en moyenne de 28 802 $ par année par parlementaire concerné.

Les tableaux 30, 31, et 32 de l'annexe 3 fournissent des informations détaillées sur chaque groupe.

b) Pensionnés et survivants admissibles
Au 31 mars 1998, les taux d'allocations payables en vertu du régime de la LARP se chiffraient comme suit :

Tableau 5
Pensionnés et survivants

Prestataires	Nombre	Taux d'allocation annuelle totale ($)	Moyenne	
			Âge	Allocation annuelle ($)
Pensionnés	410	14 348 416	67,2	34 996
Conjoints survivants	116	2 085 908	76,9	17 982
Enfants survivants	6	15 061	15,1	2 510
Total	532	16 449 385		30 920

Les tableaux 33 à 42 de l'annexe 3 fournissent des informations détaillées sur les allocations de retraite applicables aux pensionnés et aux survivants. Les taux d'allocation annuelle de retraite indiqués ci-haut, à l'égard des pensionnés âgés de moins de 60 ans, ne tiennent pas compte de l'indexation qui n'est payable qu'à compter de 60 ans.

2. Sources des données sur les membres
La Division de la comptabilité de la Direction de l'administration et du personnel du Sénat a fourni les données d'évaluation individuelles concernant les Sénateurs. La Division de la Chambre des communes du ministère des Travaux publics et services gouvernementaux nous a remis des données semblables concernant les

députés et le premier ministre. Conformément au paragraphe 8 de la LRPP, le contrôleur général du Canada a fourni une attestation de la valeur de l'actif théorique du CARP et du CCRP. Nous remercions ces organismes pour leur coopération et leurs services dans le cadre de la cueillette des données.

3. Validation des données sur les membres

Les principales vérifications effectuées sur les données d'évaluation se regroupent sous les deux catégories suivantes :

a) Vérification du statut

Les données d'évaluation fournies par la Division de la comptabilité de la Direction de l'administration et du personnel du Sénat et par la Division de la Chambre des communes du ministère des Travaux publics et services gouvernementaux renferment toute l'information sur le statut des parlementaires aux cours de la période du 1er avril 1995 au 31 mars 1998. Les vérifications suivantes ont été effectuées sur le statut des membres :

i) une reconstitution du statut des parlementaires et des pensionnés au 1er avril 1995 selon les données de la présente évaluation à partir des données de la précédente évaluation au 31 mars 1995;

ii) une reconstitution du statut des parlementaires et des pensionnés au 31 mars 1998 selon les données de la présente évaluation à partir des données du Guide Parlementaire Canadien pour l'année 1998;

iii) à l'égard des parlementaires, on a vérifié que l'âge et le service ouvrant droit à pension des parlementaires sont raisonnables en comparaison avec les renseignements inclus dans les évaluations actuarielles antérieures et dans le Guide Parlementaire Canadien pour l'année 1998;

iv) à l'égard de tous les pensionnés, une comparaison a été effectuée entre les données de l'évaluation au 31 mars 1998 et le statut des parlementaires figurant dans la banque de données maintenue, aux fins d'évaluation, par l'actuaire en chef.

b) Vérifications relatives aux allocations de retraite

Des analyses de cohérence ont été effectuées afin de s'assurer que toute l'information nécessaire à l'évaluation des allocations de retraite des membres en fonction de leur statut au 31 mars 1998 était fournie :

i) Parlementaires
On a vérifié que les allocations supplémentaires payables aux parlementaires étaient raisonnables.

ii) Pensionnés et survivants recevant une allocation de retraite
On a vérifié que le montant d'allocation de retraite, incluant l'indexation des allocations jusqu'au 1er janvier 1998, des nouveaux pensionnés et des nouveaux survivants survenus entre le 1er avril 1995 et le 31 mars 1998, est cohérent avec l'allocation de retraite prévue estimée selon l'information contenue dans les examens actuariels précédents.

En regard des pensionnés et des survivants admissibles à une allocation de retraite au 1er avril 1995, on a vérifié la cohérence entre le montant d'allocation de retraite indiqué dans les données de la présente évaluation et les montants contenus dans les évaluations actuarielles précédentes.

c) Ajustements aux données d'évaluation
À la lumière des omissions et des incohérences révélées par les vérifications indiquées ci-dessus et par quelques vérifications additionnelles, des ajustements appropriés ont été apportés aux données d'évaluation après consultation auprès de ceux qui les ont fournies.

III- Méthodologie

A- Actif

L'actif du régime se compose essentiellement des soldes du CARP, du CCRP et du Compte de l'impôt sur le revenu détenu par Revenu Canada. L'actif est inscrit au CARP et au CCRP à la valeur comptable du portefeuille sous-jacent de titres théoriques et sont reconnus comme faisant partie de la dette publique.

La seule autre composante de l'actif concerne le service antérieur choisi et correspond à la valeur escomptée à l'aide des taux de rendement projetés sur le Compte, de toutes les cotisations futures des membres et des crédits correspondants du gouvernement.

B- Coûts normaux

La méthode actuarielle de répartition des prestations avec projection des salaires a été utilisée pour calculer les coûts normaux. Selon cette méthode, le coût normal d'une année donnée correspond à la valeur escomptée en utilisant les taux de rendement projetés (décrits à la section D ci-après et montrés à la section IV-C), de toutes les prestations futures constituées à l'égard du service ouvrant droit à pension de cette année. Conformément à cette méthode, l'indemnité de session et les allocations supplémentaires sont projetées jusqu'à la retraite en utilisant les taux hypothétiques d'augmentation annuelle des salaires moyens.

C- Passif

1. Parlementaires

   Conformément à la méthode de répartition des prestations avec projection des salaires utilisée pour le calcul des coûts normaux, le passif à l'égard des parlementaires à la date de l'évaluation correspond à la valeur, escomptée en utilisant les taux de rendement projetés des Comptes, de toutes les prestations futures alors constituées à l'égard du service de toutes les années précédentes.

2. Pensionnés et survivants

   Conformément à la pratique et aux normes actuarielles, le passif du régime à la date de l'évaluation à l'égard des pensionnés, y compris les pensionnés admissibles à une rente différée, et des survivants, correspond à la valeur escomptée, en utilisant les taux de rendement projetés des Comptes, de toutes les prestations futures auxquelles ces personnes ont droit.

D- Taux d'intérêt hypothétiques

Le Règlement sur les allocations de retraite des parlementaires stipule que l'intérêt à créditer au CARP et au CCRP à l'égard de chaque trimestre d'exercice est calculé à raison de 2,5 % du solde au crédit du Compte le dernier jour du trimestre précédent.

Aux fins de projection des coûts, il semble plus approprié de supposer qu'advenant un changement au niveau général des taux d'intérêt, le règlement, qui stipule l'intérêt à créditer aux Comptes, pourrait être modifié. Conséquemment, les taux d'intérêt utilisés pour le calcul de la valeur présente des allocations de retraite impliquée dans la projection des coûts normaux et du passif mentionnés aux sections B et C ci-haut, correspondent aux taux annuels de rendement projetés en utilisant la valeur comptable des Comptes combinés des régimes établis en vertu des Lois sur la pension de retraite de la Fonction publique, des Forces canadiennes, et de la Gendarmerie royale du Canada. Ces trois régimes sont réputés être le modèle le plus approprié pour estimer les taux d'intérêt futurs. Tout comme à l'évaluation précédente, les taux de rendement ont été déterminés en utilisant l'approche de groupe ouvert, c.-à-d. que les cotisations futures projetées sont prises en compte dans la projection du taux annuel de rendement sur les trois Comptes combinés.

L'approche de groupe ouvert a été adoptée conformément à la disposition, commune aux trois régimes ci-haut mentionnés, selon laquelle le taux moyen de rendement sur les Comptes combinés de ces trois régimes doit servir à la répartition de l'ensemble des revenus de placement à chacun des trois Comptes.

Les taux de rendement projetés ont été déterminés explicitement à l'aide d'une méthode itérative faisant appel à l'actif théorique des trois Comptes à la date d'évaluation, aux taux hypothétiques de rendement sur l'argent frais (se référer à la section IV-C), à toutes les cotisations futures, ainsi qu'à toutes prestations futures prévues à l'égard des pensions constituées autant avant qu'après la date d'évaluation.

E- Données sur les membres

Aux fins de l'évaluation, les données sur les parlementaires et les sénateurs ont été groupées selon l'âge et le nombre d'années de service.

En regard des parlementaires qui recevaient ou reçoivent une allocation supplémentaire, les données ont été groupées suivant leur rémunération totale, selon qu'elle soit supérieure ou inférieure à la rémunération maximale ouvrant droit à pension[6].

---

6 L'expression "rémunération maximale ouvrant droit à pension" est définie à la section A de l'annexe 1.

IV- Hypothèses

A- Hypothèses économiques de base

Les hypothèses économiques de base suivantes à l'égard de chaque année future ne sont pas utilisées directement dans l'évaluation. Toutefois, l'évaluation est fondée sur les hypothèses économiques dérivées de ces hypothèses de base (voir la subdivision suivante).

1. Taux d'intérêt sur l'argent frais

Le taux ultime de rendement[7] réel sur l'investissement des mouvements nets de trésorerie des obligations à long terme (au moins 20 ans jusqu'à maturité) du gouvernement du Canada est réputé être 3 % par année. Ce taux réel est inchangé comparativement à celui de l'évaluation précédente.

Au cours des 60 dernières années, l'écart de rendement réel sur les obligations à long terme du gouvernement du Canada a souvent été en dessous de 3 % par année. En fait, les écarts négatifs n'étaient pas peu fréquents jusqu'au début des années 1980. C'est seulement dans les 15 dernières années que des écarts élevés de rendement réel (jusqu'à 8 %) ont prévalu. Les perspectives actuelles en regard des marchés des capitaux, telles que mesurées par l'évaluation des obligations à rendement réel à long terme du gouvernement du Canada, sont que l'écart sera en moyenne 4 % par année pour les trois prochaines décennies. Compte tenu de ces facteurs, un écart hypothétique ultime de 3 % par année semble approprié.

L'écart de rendement réel est appelé à diminuer annuellement d'un niveau de 4,9 % en l'année du régime 1999 à un niveau ultime de 3 % atteint pour la première fois en l'année du régime 2004.

2. Augmentation des prix

Les augmentations des prix, telles que mesurées par les changements de l'indice des prix à la consommation (IPC), ont aussi tendance à fluctuer d'année en année. Au cours des 50 dernières années, la tendance était généralement à la hausse jusqu'au début des années 1980, mais elle est à la baisse depuis ce temps. À titre d'exemple, les augmentations annuelles moyennes de l'IPC au cours des 50, 25 et 10 années se terminant en 1997 ont été respectivement de 4,44 %, 5,83 % et 2,80 %.

---

7 Il est à noter que tous les taux réels de rendement auxquels on réfère dans ce rapport sont en fait des écarts de rendement réel, c.-à-d. la différence entre le rendement effectif des coupons sur les obligations à long terme du gouvernement du Canada et le taux d'augmentation des prix. Ceci diffère de la définition technique du taux de rendement réel qui, dans le cas de l'hypothèse du taux ultime de rendement sur l'argent frais, serait de 2,91 % (dérivé de 1,06/1,03) au lieu de 3 %.

En se basant sur ces tendances et aussi sur un jugement à l'égard des perspectives à long terme en regard de l'inflation, un taux hypothétique ultime de 3,0 % par année est jugé approprié; c'est la même hypothèse ultime que celle utilisée dans la dernière évaluation. Les taux d'augmentation des prix sont réputés augmenter annuellement d'un niveau de 0,7 % en l'année du régime 1999 à un niveau ultime de 3 % atteint pour une première fois en l'année du régime 2004.

3. Augmentations moyennes des salaires canadiens
L'indice pour l'ensemble des industries maintenu par Statistique Canada mesure le revenu moyen des canadiens à l'emploi. L'écart de salaire réel pour le Canada est alors l'excédent de l'augmentation de l'indice pour l'ensemble des industries sur l'augmentation des prix.

Historiquement, l'écart de salaire réel a fluctué de façon significative d'année en année. La tendance était généralement à la baisse jusqu'à la fin des années 1980, mais s'est améliorée un peu depuis ce temps; à titre d'exemple, l'écart de salaire réel annuel moyen sur 10 ans était de -0,59 % pour la période se terminant en 1987 et de 0,32 % pour la période se terminant en 1997. Sur une plus longue période, l'écart de salaire réel annuel a été en moyenne de 1,52 % pour la période de 50 ans se terminant en 1997.

Plusieurs facteurs ont influencé les taux d'augmentation des salaires annuels moyens, y compris les améliorations à la productivité générale, le déplacement vers une économie de service et la diminution du nombre moyen d'heures travaillées. Considérant ces facteurs, ainsi que les tendances historiques et les perspectives de l'économie, un écart de salaire réel de 1 % a été supposé pour l'année du régime 2004 et les années suivantes. Cet écart hypothétique est le même que celui utilisé dans le rapport précédent. En combinant cet écart avec les hypothèses d'augmentation des prix déjà décrites, on obtient des augmentations hypothétiques nominales annuelles des salaires canadiens de 4 % pour l'année du régime 2004 et les années suivantes. Avant l'année du régime 2004, l'écart réel de salaire est réputé varier d'année en année, la moyenne étant près de l'écart ultime.

B- Hypothèses économiques dérivées
Les hypothèses suivantes ont été dérivées des hypothèses économiques de base.

1. Taux d'intérêt d'évaluation
Le taux d'intérêt d'évaluation est le taux de rendement projeté sur le fonds. Ces taux sont requis aux fins du calcul des valeurs présentes de prestations impliquées dans l'établissement du passif et des coûts normaux du régime. La méthodologie utilisée pour déterminer les taux projetés de rendement sur le fonds est décrite à la section III-D.

2. Facteur d'indexation des allocations
   Le facteur annuel d'indexation des allocations de retraite intervient dans le processus d'évaluation en vertu de son rôle dans les ajustements apportés aux allocations de retraite en raison de l'inflation. Il a été dérivé en utilisant la formule d'indexation des allocations, décrite à l'annexe 1, qui fait appel aux augmentations hypothétiques de l'IPC au cours des périodes successives de 12 mois se terminant le 30 septembre.

3. Augmentation annuelle du taux de rémunération des parlementaires
   La Loi sur le Parlement du Canada limite le montant des augmentations annuelles de la rémunération à un point de pourcentage au-dessous du moins élevé des éléments suivants : l'augmentation de l'IPC et l'augmentation des gains hebdomadaires moyens pour l'ensemble des industries. La Loi C-47 promulgue qu'au cours du trente-sixième parlement la rémunération des parlementaires augmentera annuellement de deux pour cent. Aux fins de ce rapport actuariel on a fait l'hypothèse que ce Parlement sera dissout à la fin de l'année du régime 2001. Par la suite, la rémunération des députés et des sénateurs augmentera conformément à la disposition de la Loi sur le Parlement du Canada.

4. Augmentation annuelle de la rémunération maximale ouvrant droit à pension (RMODP)
   La RMODP est impliquée dans le procédé d'évaluation du fait que les prestations acquises à l'égard de la rémunération ouvrant droit à pension (l'indemnité de session et l'allocation supplémentaire) qui est supérieure à la RMODP doivent être provisionnées dans un compte de convention de retraite. La rémunération maximale ouvrant droit à pension était de 86 111 $ en 1998 et elle augmentera après 2004 selon l'indice hypothétique des gains moyens de l'ensemble des industries au cours des deux périodes consécutives de 12 mois se terminant le 30 juin de l'année précédente.

C- Sommaire des hypothèses économiques clefs et dérivées

Tableau 6
Hypothèses économiques
(en pourcentage annuel)

Année du régime	Intérêt		Inflation		Gains d'emploi		
	Rendement sur l'argent frais	Taux d'évaluation[8]	Augmentation des prix	Indice des pensions	Indice pour l'ensemble des industries	Augmentation de la RMODP[9]	Augmentation des salaires des parlementaires
1999	5,6	9,61	0,7	0,9	2,6	0,0	2,0
2000	5,6	9,27	1,5	0,9	2,2	0,0	2,0
2001	5,7	8,92	1,9	1,5	2,7	0,0	2,0
2002	5,8	8,56	2,3	1,9	3,2	0,0	0,9
2003	5,9	8,17	2,8	2,3	3,7	0,0	1,3
2004	6,0	7,91	3,0	2,8	4,0	0,0	1,8
2005	6,0	7,68	3,0	3,0	4,0	4,0	2,0
2006	6,0	7,45	3,0	3,0	4,0	4,0	2,0
2007	6,0	7,28	3,0	3,0	4,0	4,0	2,0
2008	6,0	7,12	3,0	3,0	4,0	4,0	2,0
2009	6,0	6,96	3,0	3,0	4,0	4,0	2,0
2010	6,0	6,81	3,0	3,0	4,0	4,0	2,0
2011	6,0	6,66	3,0	3,0	4,0	4,0	2,0
2012	6,0	6,42	3,0	3,0	4,0	4,0	2,0
2013	6,0	6,31	3,0	3,0	4,0	4,0	2,0
2014	6,0	6,22	3,0	3,0	4,0	4,0	2,0
2015	6,0	6,15	3,0	3,0	4,0	4,0	2,0
2016	6,0	6,05	3,0	3,0	4,0	4,0	2,0
2017	6,0	5,99	3,0	3,0	4,0	4,0	2,0
2018	6,0	5,96	3,0	3,0	4,0	4,0	2,0
2019	6,0	5,96	3,0	3,0	4,0	4,0	2,0
2020	6,0	5,97	3,0	3,0	4,0	4,0	2,0
2021	6,0	5,98	3,0	3,0	4,0	4,0	2,0
2022	6,0	5,99	3,0	3,0	4,0	4,0	2,0
2023 +	6,0	6,00	3,0	3,0	4,0	4,0	2,0

[8] Ces taux s'appliquent au CARP. Pour le CCRP, les taux correspondants sont la moitié de ceux du CARP.

[9] RMODP désigne la rémunération maximale ouvrant droit à pension (voir la section B-4 ci-haut).

D- Marges pour écarts défavorables

Les évaluations actuarielles des régimes de retraite parrainés par les employeurs du secteur privé comprennent normalement des marges de sécurité. Cette pratique vise généralement à assurer qu'en cas de cessation du régime il y aurait à ce moment, compte tenu des fluctuations futures des facteurs économiques et démographiques, suffisamment de fonds pour pourvoir au paiement de toutes les prestations futures constituées à la date de cessation. Dans le cas de ce régime, une telle marge ne semble pas être justifiée puisque le régime est parrainé par le gouvernement du Canada.

Une marge implicite est comprise dans le passif dans la mesure ou le taux réel ultime de rendement (c.-à-d. 3 % par année) est jugé être conservateur. Si le régime était provisionné de façon conventionnelle, on s'attendrait à ce que cette marge produise des excédents dans les évaluations à venir.

E- Parlementaires ayant droit à une allocation supplémentaire

En plus de recevoir une indemnité de session, certains parlementaires reçoivent une allocation supplémentaire en tant que Ministre, président, chef de l'opposition, etc. Ces parlementaires peuvent choisir de ne pas cotiser en sus au CARP et au CCRP par retenue sur leur allocation supplémentaire, et ainsi ne pas constituer des prestations futures. Il est nécessaire d'établir des hypothèses sur les parlementaires qui recevront des allocations supplémentaires pour déterminer les coûts normaux du régime pour les années futures.

Dans cet examen, on a fait l'hypothèse que les parlementaires, qui reçoivent une allocation supplémentaire à la date d'évaluation, continueront de la recevoir tant qu'ils seront au Parlement et continueront de cotiser au CARP et au CCRP. Cette hypothèse est la même que celle utilisée dans l'examen précédent.

F- Hypothèses démographiques

Sauf indication contraire, toutes les hypothèses démographiques ont, comme par le passé, été déterminées en fonction des résultats passés du régime. On a donc mis à jour les hypothèses utilisées pour l'évaluation précédente afin de refléter les résultats observés d' avril 1995 à décembre 1997. Comme dans l'évaluation précédente, les données ainsi que les hypothèses démographiques sont identifiées simplement par le nombre entier inférieur le plus près, c.-à-d. l'âge au dernier anniversaire et le nombre d'années complètes de service.

1. Parlementaires

a) Nouveaux parlementaires

Des hypothèses sur le nombre, l'âge et le sexe des nouveaux parlementaires sont requises aux fins du calcul de chacun des coûts normaux inscrits au certificat de coût (section V-B). Les nouveaux parlementaires englobent les personnes élues à la Chambre des communes ou nommées au Sénat. Des

hypothèses semblables sont aussi requises pour les parlementaires qui commencent à toucher des allocations supplémentaires.

On a supposé le nombre de nouveaux parlementaires et leur répartition selon le sexe être tels que la population et la répartition par sexe de la Chambre des communes et du Sénat demeureraient constantes à l'avenir. De plus, pour le Sénat, on a fait l'hypothèse que les sièges vacants seront comblés au cours de l'année du régime 1999 et qu'un siège additionnel sera ajouté pour représenter le nouveau Territoire, le Nunavut, créé en avril 1999.

La répartition hypothétique, selon l'âge, des nouveaux députés découle des résultats observés du régime entre 1982 et 1997. Quant à la répartition hypothétique, selon l'âge, des nouveaux sénateurs et des parlementaires commençant à toucher des allocations supplémentaires, elle découle de l'expérience particulière à ces groupes entre 1965 et 1997, en raison de sa taille plus modeste. On a également supposé que les nouveaux parlementaires touchant des allocations supplémentaires avaient tous siégé pendant au moins trois ans.

Une plus grande crédibilité a été attribuée aux tendances récentes en appliquant, à l'égard des nouveaux parlementaires, un facteur de pondération de 75 % aux hypothèses de l'examen actuariel de 1995 en vertu de la LARP et un facteur de pondération de 25 % aux résultats observés de 1995 à 1997. Pour les nouveaux sénateurs et les députés commençant à recevoir des allocations supplémentaires, un facteur de pondération de 75 % a été appliqué aux résultats observés de 1965 à 1997 et un facteur de pondération de 25 % a été appliqué aux résultats observés de 1992 à 1997. Les répartitions de ces groupes selon l'âge et le sexe figurent au tableau 26 de l'annexe 2.

b) Taux de départ

i) Députés

La probabilité de départ de la Chambre des communes a été déterminée pour chaque année en fonction de la probabilité d'une élection générale cette année-là. Dans le présent rapport, une série particulière de taux de départ est réputée applicable au cours des années d'élection générale, et une série distincte de taux au cours des autres années.

On n'a pas tenu compte de l'incidence de l'invalidité dans cette évaluation. On a ainsi fait abstraction des allocations et de la mortalité supérieure prévue à l'égard des pensionnés invalides. L'effet de cette omission sur les résultats d'évaluation est considéré négligeable mais il continuera d'être examiné dans les prochaines évaluations par le truchement de l'analyse des gains et des pertes.

- Taux de départ à l'égard d'une année d'élection générale
  Le taux de cessation pour une année d'élection générale correspond au produit de la probabilité de la tenue d'une élection et de la probabilité que le député quitte au cours de cette année d'élection. Les départs pour une année d'élection englobent tous les départs, sauf les décès.

  À l'exception de l'élection générale de l'année 1993, l'analyse des résultats obtenus à l'égard des périodes de 1983 à 1997 et de 1963 à 1997 révèle une tendance à la baisse des départs (autre que le décès) au cours des années. Les données observées pour la période de 1963 à 1997 ont été analysées selon l'âge et les années de service, et on a conclu que les taux fondés sur l'âge correspondaient davantage aux données observées. Les tendances récentes ont été rendues plus crédibles par l'application d'un facteur de pondération de 25 % aux données observées pour la période de 1963 à 1997 et de 75 % à celles de 1983 à 1997. Les probabilités résultantes figurent au tableau 22 de l'annexe 2.

- Taux de départ pendant une année sans élection générale
  Ce taux correspond au produit de la probabilité qu'il n'y ait pas d'élection générale au cours d'une année donnée par la probabilité que le député quitte au cours d'une année sans élection générale. Les départs pour une année sans élection générale englobent tous les départs, sauf les décès.

  Les résultats observés sont volatiles au cours des années. Les raisons du départ des députés ne sont pas toujours spécifiées par les données disponibles. Les probabilités de départ ont été calculées selon la durée du service. La forme de la courbe représentant les taux de départ, selon le service, de l'évaluation de 1995 a été conservée mais le niveau a été ajusté en utilisant le ratio entre les départs observés et prévus. En accord avec les tendances observées en regard des départs autres que les décès, un facteur de 0,66 a été appliqué aux taux de départ de l'évaluation de 1995. Ce facteur a été dérivé en appliquant un facteur de pondération de 25 % au ratio des résultats observés de 1963 à 1997 et un facteur de pondération de 75 % au ratio des résultats observés de 1983 à 1997. Les probabilités qui en découlent figurent au tableau 22 de l'annexe 2.

ii) Sénateurs
Suivant l'analyse des résultats observés, la probabilité de départ des sénateurs a été modifiée. La probabilité de départ est toujours de zéro si moins de six années de service ont été complétées. Si plus de quinze

années de service ont été complétées, les taux ont été augmentés à 1,5 % par année alors qu'entre six et quinze années de service les taux ont été augmentés graduellement. Ces taux de départ sont réputés couvrir toutes les types de départs, c.-à-d. les départs volontaires et les invalidités. Puisque les sénateurs doivent quitter leur siège au plus tard lorsqu'ils atteignent 75 ans, le taux de départ à l'âge de 75 ans est 1,0.

c) Probabilité d'une élection générale
Voici les résultats observés depuis la Confédération :

Tableau 7
Fréquences des élections générales

Durée en années de la législature depuis l'élection générale précédente	Nombre d'élections générales au cours d'une année donnée depuis l'élection générale précédente selon la position de la législature en cours	
(selon l'entier le plus rapproché)	Majoritaire	Minoritaire
1	1	4
2	-	1
3	1	2
4	15	1
5	10	-
TOTAL	27	8

La plus récente élection générale considérée au tableau 7 est celle du 2 juin 1997. Avant 1917, toutes les élections générales avaient donné lieu à des gouvernements majoritaires. Les caractéristiques des législatures de 1917 et les subséquentes se présentent comme suit :

Tableau 8
Caractéristiques des législatures antérieures

Position précédant l'élection générale	Probabilité d'être dans la position indiquée ci-après suivant l'élection générale	
	Majoritaire	Minoritaire
Majoritaire	10/15	5/15
Minoritaire	5/9	4/9

À l'aide de ces données, des probabilités d'élection générale ont été établies pour chaque année future du régime. En établissant ces probabilités, on a tenu compte du fait qu'il n'y a pas eu d'élection générale entre juin 1997 et mars 1998 et qu'un gouvernement majoritaire a été élu à la dernière élection (de 1997). Les probabilités figurant au tableau 23 de l'annexe 2 convergent vers une valeur à long terme de 0,295, ce qui signifie que des élections générales sont déclenchées en moyenne une fois par période de 3,4 années.

d) Taux de mortalité et facteurs d'amélioration de la longévité
Étant donné le nombre restreint de participants au régime, il est difficile de tirer des conclusions crédibles en se fiant seulement à la période écoulée depuis la dernière évaluation. On a utilisé toutes les données observées pour la période entre 1963 et 1997. Pour rendre compte de l'amélioration de la longévité, on a supposé que les taux de mortalité sont assujettis aux facteurs d'amélioration de la longévité des tables GAR-94. Les tables GAR-94 ont été utilisées mais les taux de mortalité furent réduits pour rendre compte de 4,25 années d'amélioration de la longévité. Ces taux de mortalité ont été multipliés par 88 % pour les hommes et par 112 % pour les femmes afin de refléter les résultats observés du régime en regard de la mortalité.

Les taux de mortalité pour les années du régime suivant 1999 ont été ajustés en faisant l'hypothèse d'un pourcentage annuel constant, variant selon l'âge, de réduction de ces taux. Les facteurs d'amélioration de la longévité ont été appliqués aux taux de mortalité, à l'égard de l'année du régime 1999, des parlementaires, des pensionnés et des conjoints survivants. Les facteurs d'amélioration sont ceux de l'échelle de projection AA, modifiée, publiée par la "Society of Actuaries" utilisés avec la table de mortalité UP-94. Un ajustement de 0,25 % a été ajouté à tous les facteurs différents de zéro. Ces facteurs d'amélioration de la longévité ont été développés pour l'examen du régime de pensions des employés de la fonction publique de 1996. Un échantillon de ces facteurs d'amélioration figure au tableau 24 de l'annexe 2.

e) Hypothèses relatives aux parlementaires mariés
   i) Proportions des parlementaires mariés au moment du décès
   Des taux distincts ont été déterminés pour les hommes et les femmes; on a développé un modèle de survivance à l'aide des données observées pour la période entre 1980 et 1997. Les proportions ainsi obtenues sont, pour les âges au dessous de 60, supérieures aux proportions correspondantes utilisées dans l'évaluation précédente, et inférieures pour les âges au dessus de 60.

ii) Nombre et âge moyen des enfants au moment du décès du parlementaire
On a supposé qu'un parlementaire marié laisserait, à son décès, trois enfants qui seraient plus jeunes respectivement de 28, 30 et 32 ans que lui-même.

iii) Âge moyen du conjoint survivant au décès du parlementaire
L'âge moyen est réputé varier selon le sexe en accord avec les résultats observés du régime.

iv) Rupture d'union conjugale
Des hypothèses seraient requises pour l'évaluation des dispositions en vertu de la Loi sur le partage des prestations de retraite mais on n'en a pas tenu compte dans ce rapport. L'effet de ces dispositions du régime sur les résultats financiers du régime serait négligeable.

2. Hypothèses pour les pensionnés
   a) Taux de mortalité
   La mortalité des pensionnés est réputée être la même que celle afférente aux parlementaires (voir la section 1 ci-haut).

   b) Autres hypothèses
   À l'égard des pensionnés, on a utilisé les mêmes hypothèses que pour les parlementaires en ce qui concerne :

   - les facteurs d'amélioration de la longévité;
   - les proportions de parlementaires mariés au décès;
   - l'âge moyen du conjoint au décès du parlementaire;
   - le nombre et l'âge moyen des enfants au décès du parlementaire.

3. Hypothèses pour les survivants
   a) Taux de mortalité
   La mortalité des survivants est réputée être la même que celle afférente aux parlementaires (voir la section 1 ci-haut).

   Les taux de mortalité pour les années du régime après 1999 ont été ajustés en utilisant les facteurs d'amélioration de la longévité applicables aux parlementaires.

   b) Proportions des étudiants encore admissibles à des allocations
   Pour être admissible à une allocation, un enfant âgé entre 18 et 25 ans doit fréquenter à plein temps une école ou une université. On a supposé que les

enfants bénéficiaires demeureraient admissibles aux allocations jusqu'à l'âge de 23 ans indépendamment qu'ils soient étudiants ou non. Étant donné que l'effet de la mortalité est négligeable, on n'a pas tenu compte de la mortalité dans le calcul des valeurs de allocations payables aux enfants admissibles.

G- Autres hypothèses

1. **Partage des prestations de retraite / Prestation optionnelle de survivant**
   Les partages de prestations de retraite n'ont presque pas d'effet sur les résultats de l'évaluation puisque le passif correspondant est réduit, en moyenne, par environ le montant payé au crédit de l'ex-conjoint. En conséquence, pour le calcul du passif et des coûts normaux on a fait l'hypothèse qu'il n'y aurait aucun partage de prestations à l'avenir. Toutefois, les partages survenus avant l'évaluation sont pleinement reflétés.

   Conformément aux dispositions en regard de la Prestation optionnelle de survivant, un membre a le droit d'assurer des prestations de survivants à l'égard d'un mariage contracté après la retraite, si une demande est faite dans les délais prescrits. Toutefois, le membre doit accepter de recevoir une rente réduite par calculs actuariels tant que la relation entre conjoints existe. Pour les mêmes raisons, les prestations optionnelles de survivant ont été traitées de la même façon que les partages de prestations de retraite.

2. **Cumul d'allocations de retraite et de rémunération pour un emploi au fédéral**
   Un pensionné recevant une rémunération d'au moins 5 000 $ au cours de l'année d'évaluation à titre d'employé régulier ou à contrat du gouvernement fédéral est réputé recevoir cette rémunération jusqu'à l'âge de 62 ans. Les allocations annuelles de ceux qui sont âgés de 62 ans et plus à la date d'évaluation sont réputés recommencer immédiatement. Selon cette hypothèse aucune allocation ne sera payée des Comptes de la LARP jusqu'à cet âge. L'allocation annuelle est reputée recommencer à partir de 62 ans.

   Pour le calcul du passif et des coûts normaux, on a fait l'hypothèse que ces cas seraient inexistants à l'avenir.

3. Frais d'administration
   Le calcul du passif et des coûts normaux ne tient pas compte des frais engagés pour l'administration du régime. Ces frais, qui ne sont pas chargés au CARP ou au CCRP, sont entièrement à la charge du gouvernement et sont regroupés avec toutes les autres dépenses du gouvernement.

V- Résultats de l'évaluation

A- Bilan au 31 mars 1998

Le bilan qui suit a été préparé en utilisant les données décrites à la section II, les méthodes d'évaluation décrites à la section III, et les hypothèses décrites à la section IV. Ce bilan tient compte des modifications au régime incluses dans le projet de Loi C-47.

Tableau 9
Bilan

Actif	(millions $)		
	CARP	CCRP	TOTAL
Solde des Comptes	270,9	33,9	304,8
Valeur actuarielle des cotisations futures des membres et des crédits équivalents du gouvernement au titre du service antérieur	0,8	0,6	1,4
Compte d'impôt remboursable		31,6	31,6
Total de l'actif	**271,7**	**66,1**	**337,8**
Passif			
Chambre des communes			
Allocations aux, et à l'égard des, parlementaires	24,2	38,0	62,2
Allocations aux, et à l'égard des, pensionnés			
• Pensionnés à la retraite	165,2	20,4	185,6
• Survivants	11,8	0,0	11,8
Total partiel	**201,2**	**58,4**	**259,6**
Sénat			
Allocations aux, et à l'égard des, sénateurs	14,7	4,0	18,7
Allocations aux, et à l'égard des, pensionnés			
• Pensionnés à la retraite	13,9	0,9	14,8
• Survivants	5,3	0,3	5,6
Total partiel	**33,9**	**5,2**	**39,1**
Premier ministre			
Allocations au, et à l'égard du, premier ministre	0,0	0,3	0,3
Allocations aux, et à l'égard des, pensionnés			
• Pensionnés à la retraite	0,0	1,5	1,5
Total partiel	**0,0**	1,8	1,8
Passif total	**235,1**	**65,4**	**300,5**
Excédent	**36,6**	**0,7**	**37,3**

B- Certificat de coût

Les coûts normaux ainsi que l'actif et le passif du régime ont été calculés en utilisant les données décrites à la section II, les méthodes d'évaluation décrites à la section III et les hypothèses décrites à la section IV. Ils ont été déterminés en tenant compte des dispositions incluses dans le projet de Loi C-47. Les réalisations futures, différant des hypothèses correspondantes, vont produire des gains et des pertes qui seront analysés dans les rapports à venir.

1. Coûts normaux

Les coûts normaux ci-bas sont exprimés en pourcentage de la masse salariale ouvrant droit à pension qui comprend les indemnités de session versées aux députés et sénateurs ayant constitué moins de 75 % des crédits de pension à la date d'évaluation, et les allocations supplémentaires pour lesquelles les cotisations facultatives sont versées par les députés et les sénateurs, ainsi que l'allocation supplémentaire versée au premier ministre.

Le tableau 10 montre les coûts normaux totaux qui correspondent à la somme des coûts normaux payables reliés au CARP et les coûts normaux payables reliés au CCRP. Ces coûts normaux du CARP et du CCRP sont montrés séparément aux tableaux 11 et 12 respectivement.

Tableau 10
Coûts normaux totaux
(en pourcentage de la masse salariale ouvrant droit à pension)

Année du régime		Portion des parlementaires	Portion du gouvernement	Coût normal total
1999	Chambre des communes	9,03	48,35	57,38
	Sénat	7,24	16,41	23,65
	Premier ministre	7,00	103,24	110,24
	Total	8,62	41,03	49,65
2000	Chambre des communes	9,03	50,53	59,56
	Sénat	7,22	16,90	24,12
	Premier ministre	7,00	105,50	112,50
	Total	8,60	42,59	51,19
2001	Chambre des communes	9,05	51,95	61,00
	Sénat	7,20	17,70	24,90
	Premier ministre	7,00	106,75	113,75
	Total	8,61	43,67	52,28

Table 11
Coûts normaux reliés au CARP

Année du régime		Portion des parlementaires (%)	Portion du gouvernement (%)	Coût normal total (%)
1999	Chambre des communes	3,83	10,92	14,75
	Sénat	3,37	5,78	9,15
	Total	3,72	9,70	13,42
2000	Chambre des communes	3,79	11,80	15,59
	Sénat	3,44	6,20	9,64
	Total	3,70	10,43	14,13
2001	Chambre des communes	3,81	12,61	16,42
	Sénat	3,45	6,53	9,98
	Total	3,72	11,09	14,81

Table 12
Coûts normaux reliés au CCRP

Année du régime		Portion des parlementaires (%)	Portion du gouvernement (%)	Coût normal total (%)
1999	Chambre des communes	5,20	37,43	42,63
	Sénat	3,87	10,63	14,50
	Premier ministre	7,00	103,24	110,24
	Total	4,90	31,33	36,23
2000	Chambre des communes	5,24	38,73	43,97
	Sénat	3,78	10,70	14,48
	Premier ministre	7,00	105,50	112,50
	Total	4,90	32,16	37,06
2001	Chambre des communes	5,24	39,34	44,58
	Sénat	3,75	11,17	14,92
	Premier ministre	7,00	106,75	113,75
	Total	4,89	32,58	37,47

Les montants indiqués dans ce rapport comprennent les allocations constituées à l'égard des indemnités de session ainsi que des allocations supplémentaires.

Une estimation de la masse salariale ouvrant droit à pension de 1999 est indiquée au tableau 13 ci-bas.

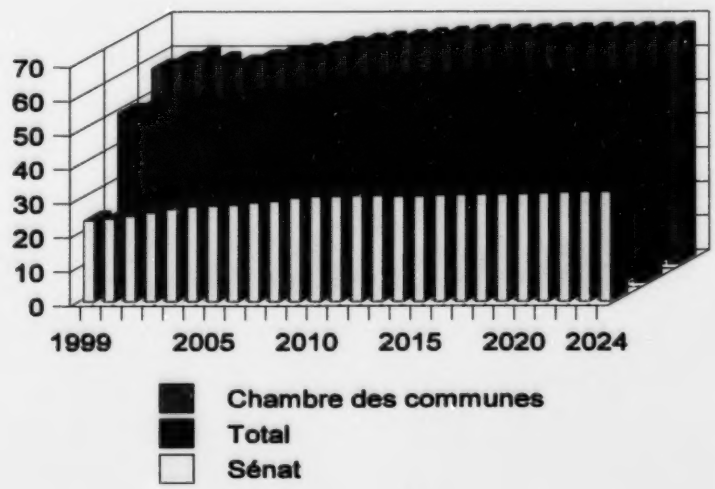
Table 13
Masse salariale ouvrant droit à pension pour l'année du régime 1999

	Indemnités de session (millions $)	Allocations supplémentaires (millions $)	Total (millions $)
Chambre des communes	16,6	2,0	18,6
Sénat	5,7	0,1	5,8
Total	22,3	2,1	24,4

Le coût normal devrait normalement augmenter graduellement à cause de la transition partielle des hypothèses courantes aux hypothèses ultimes et de la plus grande probabilité qu'il y ait une élection générale au cours de ces années.

Le graphique 1 montre la tendance des coûts normaux au cours des prochaines années si les hypothèses se réalisent au cours de la période de projection. Le graphique montre que le coût total à long terme (ultime) du régime atteindra 59,8 % de la masse salariale ouvrant droit à pension.

Graphique 1
Projection des coûts normaux
(en pourcentage de la masse salariale ouvrant droit à pension)



2. Bilan sommaire

L'actif du régime était de 337,8 millions de dollars au 31 mars 1998. Le passif total du régime à la même date est évalué à 300,5 millions de dollars. Il en résulte un excédent de 37,3 millions de dollars. L'amortissement de cet excédent sur une période de 15 ans correspondrait à un montant annuel nivelé de 4,2 millions de dollars (payable mensuellement et correspondant à 17,2% de la masse salariale ouvrant droit à pension pour l'année du régime 1999), qui a été estimé en utilisant les taux de rendement décrits à la section III-D et présentés à la section IV-C.

C- Sensibilité des coûts normaux aux variations des hypothèses clefs

Les estimations supplémentaires figurant ci-après fournissent une indication du degré auquel les résultats figurant au certificat de coût ci-haut dépendent de certaines de ses hypothèses clefs. Les différences entre les résultats figurant ci-après et ceux du certificat de coût peuvent également servir de référence pour calculer une approximation de l'effet d'autres variations numériques d'une hypothèse clef, dans la mesure où l'effet des variations est linéaire. L'effet de variations spécifiques aux hypothèses économiques est résumé au tableau 14.

Tableau 14

Sensibilité du coût normal total et du passif actuariel à des variations des hypothèses économiques

	Passif actuariel (millions $)		Coût normal total (% de la masse salariale ouvrant droit à pension)	
	Montant	Différence	Pourcentage	Différence
Hypothèses d'évaluation de 1998	300,5		49,65	
Variation des taux d'intérêt				
Conformément au règlement	225,1	-75,4	32,13	-17,52
En augmentant les taux de rendement de 1 %	266,0	-34,5	42,28	-7,37
Variation des augmentations salariales				
Augmentation de 0,5 %	302,1	1,6	50,79	1,14
Augmentations selon l'IEI[10]	305,2	4,7	53,28	3,63
Variation de l'indexation des pensions				
Augmentation de 1 %	341,9	41,4	60,07	10,42
Hypothèses économiques ultimes constantes	371,3	70,8	57,61	7,96

10 IEI signifie l'indice de l'ensemble des industries (voir la section C-2).

1. Taux de rendement
   - Si le taux d'intérêt présentement prescrit de 2,5 % par trimestre était réputé demeurer inchangé indéfiniment, alors le passif actuariel diminuerait à 225,1 millions de dollars, et le coût normal combiné baisserait de 49,65% à 32,13% de la masse salariale ouvrant droit à pension.

   - L'évaluation rend compte de la politique présumée de placements correspondant à l'achat et à la rétention jusqu'à maturité de titres à longue échéance du gouvernement du Canada. Si le portefeuille de placements comprenait également une composante significative d'actions, il serait alors approprié de projeter des taux de rendement plus élevés. En guise de mesure de sensibilité, une augmentation de 1 % des taux projetés de rendement diminuerait le coût normal pour 1999 de 7,37% de la masse salariale, soit de 49,65% à 42,28%. Le passif actuariel total serait alors réduit à 266,0 millions de dollars.

2. Taux réel d'augmentation de la moyenne des rémunérations
   - Si les taux réel d'augmentation de la moyenne des rémunérations passaient de 1,0 % à 1,5 % à compter de 2001, le coût normal de 1999 augmenterait de 1,14% de la masse salariale ouvrant droit à pension, soit de 49,65% à 50,79%, et le passif actuariel augmenterait de 1,6 millions de dollars à 302,1 millions de dollars.

   - Si les augmentations du taux de rémunération étaient réputées suivre l'indice pour l'ensemble des industries (IEI), le passif actuariel augmenterait à 305,2 millions de dollars, et le coût normal augmenterait de 49,65% à 53,28% de la masse salariale ouvrant droit à pension.

3. Indexation des prestations
   Si l'hypothèse relative à l'indexation des prestations était augmentée de 1,0 % pour toutes les années à venir (par exemple de 3 % à 4 % pour la période ultime), le passif actuariel augmenterait de 41,4 millions de dollars et le coût normal pour 1999 augmenterait de 10,42% de la masse salariale. Il est important de noter que l'augmentation de l'IPC a un effet non seulement sur l'indexation des pensions mais aussi sur l'augmentation des salaires (voir la section IV, paragraphe B-3).

4. Hypothèses économiques ultimes au lieu de vectorielles
   Le coût normal de 1999, soit 49,65% de la masse salariale tient compte, entre autres choses, du fait que les taux de rendement projetés sur le fonds sont plus élevés jusqu'en 2016 par rapport au niveau ultime de 6 % réputé applicable pendant le reste de la période de projection. Si les taux de rendement projetés sur le fonds et les autres facteurs économiques étaient réputés demeurer constants à compter de la date d'évaluation à leur valeur ultime supposée (c.-à-d. l'intérêt à 6 %, l'augmentation annuelle des salaires moyens à 2 %, et l'inflation à 3 %), le coût normal de 1999 combiné pour le CARP et le CCRP serait de 57,61% de la masse salariale ouvrant droit à pension, plutôt que de 49,65%, et le passif actuariel augmenterait à 371,3 millions de dollars.

D-Reconstitution des résultats à partir du rapport précédent

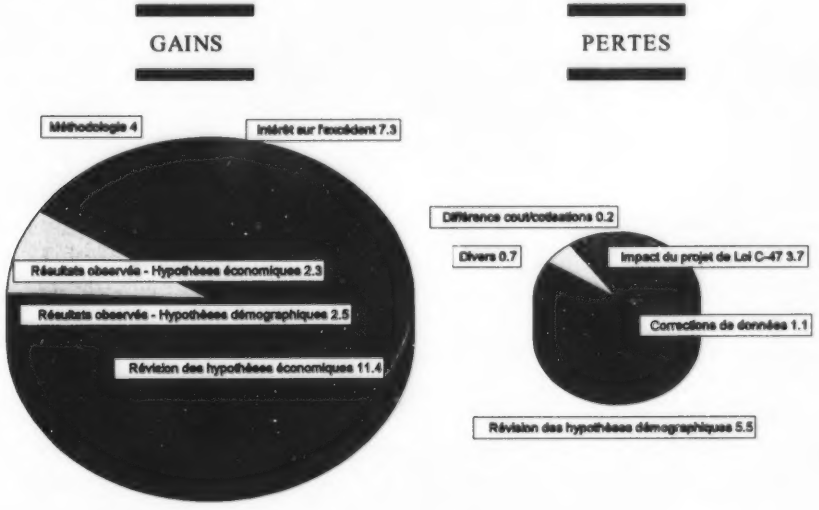
Les principaux facteurs reconstituant l'excédent et le coût normal de cette évaluation avec les résultats de l'évaluation précédente sont décrits dans cette section.

Le rapport actuariel précédent indiquait un excédent de 21,1 millions de dollars. Cet excédent a augmenté de 16,2 millions de dollars, résultant en un excédent de 37,3 millions de dollars.

Le rapport précédent indiquait un coût normal de 46,1% de la masse salariale ouvrant droit à pension pour l'année 1996. Le coût normal prévu pour 1999 (qui ne figurait pas dans le rapport précédent) était de 48,0% de la masse salariale ouvrant droit à pension. Le coût normal présentement estimé pour l'année du régime 1999 de 49,7% de la masse salariale ouvrant droit à pension (section V-B) est environ le même que le coût normal de 1999 prévu précédemment.

Le graphique 2 expose les principaux éléments de gains et de pertes. Le tableau 15 dresse la liste des facteurs de reconstitution de l'évolution de l'excédent et du coût normal total depuis la dernière évaluation. Les facteurs importants de ce tableau sont ensuite analysés aux pages suivantes.

Graphique 2
Reconstitution des résultats
(en millions de dollars)



Gains totaux: 27,4 millions de dollars

Pertes totales: 11,2 millions de dollars

Tableau 15
Reconstitution des résultats à partir du rapport précédent

	Excédent (déficit) (millions $)		Coût normal (% de la masse salariale ouvrant droit à pension)	
	CARP	**CCRP**	**CARP**	**CCRP**
Au 31 mars 1995	**17,4**	**3,7**	**10,47**	**35,61**
Intérêt sur l'excédent	**6,0**	**1,3**	**0,00**	**0,00**
Changement projeté du coût normal	**0,0**	**0,0**	**1,83**	**0,13**
Corrections de données	**-1,0**	**-0,1**	**-0,06**	**-2,53**
Différence coût/cotisations	**0,7**	**-0,9**	**0,00**	**0,00**
Impact du projet de Loi C-47	**-1,3**	**-2,4**	**0,49**	**1,37**
Gains et pertes d'exercice				
Revenu d'intérêt	2,0	0,1	0,00	0,00
Indexation des allocations	0,6	0,0	0,00	0,00
Augmentations salariales	-0,2	-0,2	0,00	0,00
Nouveaux parlementaires	-0,4	-0,7	-0,06	0,22
Retours au Parlement	1,7	0,2	0,00	0,00
Départs du Parlement	-1,3	0,1	0,00	0,00
Mortalité	0,0	-0,5	0,00	0,00
Effet du PPR et de la POS	0,6	0,1	0,00	0,00
Cumul d'allocations et de rémunération	1,9	0,7	0,00	0,00
Divers	-0,3	-0,4	-0,01	0,00
Total partiel	**4,6**	**-0,6**	**-0,07**	**0,22**
Révision des hypothèses et des méthodes d'évaluation				
Taux d'intérêt	-3,5	-0,8	0,33	0,47
Indexation des allocations	11,1	1,5	-0,05	-0,15
Augmentations de salaires	1,4	1,7	-0,51	-1,41
Départs	0,1	0,3	-0,02	-0,18
Probabilité d'une élection générale	1,0	-2,2	0,92	2,34
Mortalité	-2,8	-1,4	0,24	0,91
Proportion des membres mariés au décès	0,7	0,2	-0,02	-0,07
Âge des veufs et veuves	-1,0	-0,4	0,05	0,21
Méthodes d'évaluation	3,2	0,8	-0,18	-0,69
Total partiel	**10,2**	**-0,3**	**0,76**	**1,43**
Au 31 mars 1998	**36,6**	**0,7**	**13,42**	**36,23**

Explications sur le tableau de reconstitution ci-haut

1. Intérêt sur l'excédent
   En se basant sur les taux d'intérêt supposés au rapport précédent pour la période de trois années suivant sa date d'évaluation, le montant d'intérêt sur l'excédent de 21,1 millions de dollars au 31 mars 1995 s'est accumulé à 7,3 millions de dollars au 31 mars 1998.

2. Changement projeté du coût normal
   Le tracé irrégulier des coûts normaux des années du régime 1996 à 1999 projetés dans le rapport précédent est causé principalement par l'effet du projet de Loi C-85 sur le coût normal pour l'année du régime 1996. Pour le deux prochaines années du régime, l'augmentation du coût normal est imputable à la transition partielle aux hypothèses économiques ultimes et à la plus grande probabilité d'avoir une élection générale.

3. Différence coût/cotisations
   Tel que requis par la Loi, le gouvernement détermine le montant de ses cotisations aux Comptes. Ce montant, lorsque combiné avec les cotisations des parlementaires à l'égard du service courant, doit être suffisant pour couvrir le coût, tel qu'estimé par le président du Conseil du Trésor, de toutes les allocations constituées à l'égard d'une année spécifique. La cotisation du gouvernement est évaluée à chaque année à l'aide des hypothèses économiques utilisées pour évaluer les engagements du gouvernement sur une base comptable qui diffèrent normalement des hypothèses économiques utilisées dans l'examen actuariel triennal. La différence entre le coût normal estimé dans l'examen précédent et les cotisations créditées aux Comptes a eu pour effet de réduire l'excédent de 0,2 million de dollars.

4. Effet du projet de Loi C-47
   Neuf parlementaires ont choisi de reprendre leur adhésion au régime. Cela a entraîné une diminution de l'excédent de 1,1 million de dollars, ce qui correspond à la différence entre la valeur engagée des prestations acquises par ces membres du 24 octobre 1993 à la date d'évaluation et les cotisations prévues accumulées avec intérêt au cours de cette période.

   L' augmentation de salaire de 2 % par année au cours de la trente-sixième législature a diminué l'excédent de 2,6 millions de dollars et a augmenté le coût normal pour l'année du régime 1999 de 1,86 %.

5. Gains et pertes d'exercice
   - **Expérience économique**
     Au cours de la période écoulée depuis la dernière évaluation, les revenus d'investissement crédités au CARP et au CCRP ont été plus grands que prévus. Cela a entraîné une augmentation de l'excédent de 2,1 millions de dollars. Des augmentations des pensions reliées à l'indexation moindres que prévues ont entraîné une augmentation de l'excédent de 0,6 million de dollars. Les augmentations de salaires rétroactives du projet de Loi C-47 ont donné lieu à une diminution de l'excédent de 0,4 million de dollars; l'augmentation de salaire pour l'année 1998 a été de 2 % comparativement à une augmentation de 1 % prévue

à l'évaluation précédente.

- **Expérience démographique**
  - **Retour au Parlement**
    Cinq membres qui recevaient une allocation de retraite ou une allocation compensatoire ont été réélus au cours des trois années écoulées depuis la dernière évaluation. Ces allocations sont suspendues pour la période complète au cours de laquelle ils sont sénateurs ou députés. Cette suspension a entraîné une augmentation de l'excédent de 1,4 million de dollars. Deux députés ont été nommés au Sénat, ce qui a donné lieu à une augmentation de l'excédent de 0,5 million de dollars.

  - **Suspension des allocations en regard du cumul d'allocations de retraite et de rémunération pour un emploi au fédéral**
    Dix-sept anciens sénateurs ou députés recevaient une rémunération d'au moins 5 000 $ à la fin de la période dévaluation à titre d'employé régulier ou à contrat du gouvernement fédéral. En réduisant l'allocation de retraite des pensionnés ou les allocations compensatoires de un dollar pour chaque dollar de rémunération reçue, l'excédent a augmenté de 2,6 millions de dollars.

6. Révision des hypothèses d'évaluation
   - Hypothèses économiques
     - Taux d'intérêt
       Pour les années du régime 2000 à 2018 inclusivement, les taux de rendement projetés sur le fonds sont sensiblement moins élevés (0,16 % par année en moyenne) que les taux de rendement projetés sur le fonds à l'évaluation précédente. Cela a entraîné une baisse de l'excédent de 4,3 millions de dollars et une augmentation du coût normal de 0,8% de la masse salariale ouvrant droit à pension.

     - Indexation des allocations
       L'hypothèse révisée sur l'indexation des prestations pour les six années suivant la date d'évaluation est en moyenne 1,17 % par année plus basse que l'hypothèse supposée pour ces années à la dernière évaluation. Cette révision a entraîné une augmentation de l'excédent de 12,6 millions de dollars et une diminution du coût normal de 0,2 % de la masse salariale.

     - Augmentation des salaires
       Les augmentations hypothétiques de salaire pour les années du régime 2002 à 2004, inclusivement, sont en moyenne 0,7 % moins élevées qu'à l'évaluation précédente. La révision de cette hypothèse a entraîné une augmentation de l'excédent de 3,1 millions de dollars et une baisse du coût normal de 1,92% de la masse salariale.

- Hypothèses démographiques
  - Élection générale
    Les probabilités d'avoir une élection générale ont été révisées pour chaque année future, en prenant compte de l'élection générale qui a eu lieu en 1997. Cela a entraîné une augmentation de l'excédent de 1,2 million de dollars et une augmentation du coût normal de 3,26 % de la masse salariale étant donné le plus grand nombre de parlementaires qui deviendront admissibles à des allocations de retraite lors de leur départ.

  - Mortalité
    Les deux hypothèses affectant la mortalité, c.-à-d. les taux hypothétiques de mortalité pour l'année du régime 1999 et les facteurs d'amélioration utilisés pour diminuer les taux de mortalité futurs, ont été révisées pour cette évaluation. Cela a eu pour effet de diminuer l'excédent de 4,2 millions de dollars et d'augmenter le coût normal de 1,15% de la masse salariale, la plus grande partie de ces changements étant attribuable à la révision des facteurs d'amélioration.

- **Méthodologie**
  La méthodologie d'évaluation a été révisée afin de refléter plus exactement les dispositions du régime. Ces raffinements ont entraîné une augmentation de l'excédent de 4,0 millions de dollars et une diminution du coût normal de 0,87 % de la masse salariale.

VI- Conclusions

A- Excédent

Puisque l'excédent au 31 mars 1998 est très élevé, qu'il soit exprimé en valeur absolue (37,3 millions de dollars) ou en valeur relative (12,4% du passif ou 3,1 fois la valeur estimée du coût normal pour l'année du régime 1999), et que

- le passif calculé à l'égard de toutes les prestations constituées au 31 mars 1998 a été estimé de façon adéquate et réaliste, et que

- les coûts normaux calculés pour les années du régime 1999, 2000 et 2001 représentent une provision adéquate pour le provisionnement intégral des prestations futures constituées au cours de ces années,

il serait approprié de s'occuper le plus tôt possible de l'excédent du régime. Toutefois, la Loi et les règlements s'appliquant au régime sont silencieux sur cette question.

B- Normes actuarielles

À mon avis, dans le contexte où ce rapport a été préparé en vertu de la Loi sur les rapports relatifs aux pensions publiques,

- les données sur lesquelles l'évaluation repose sont suffisantes et fiables;
- les hypothèses utilisées sont appropriées dans leur ensemble;
- la méthodologie utilisée est appropriée; et
- la valeur de l'actif du régime aurait été supérieure au passif si le régime avait dû être liquidé à la date de l'évaluation.

Ce rapport a été préparé, et mon opinion donnée, conformément à la pratique actuarielle reconnue, et en particulier à la Norme de pratique (de l'Institut canadien des actuaires) pour l'évaluation des régimes de retraite.

Michael Hafeman, F.S.A., F.C.I.A.
Actuaire en chef intérimaire
Programmes publics d'assurance et de pension

Ottawa, Canada
le 9 août 1999

ANNEXE 1

**Sommaire des dispositions du régime,
y compris le projet de Loi C-47 en vigueur depuis le 18 juin 1998,
établi en vertu de la Loi sur les allocations de retraite des parlementaires**

Le résumé suivant des dispositions du régime tient compte des modifications apportées par le projet de Loi C-47 qui est entré en vigueur le 18 juin 1998. En cas de désaccord entre les dispositions de la Loi et le résumé qui suit, c'est la Loi qui prévaut.

A- Définitions

1. Indemnité de session
   Désigne la rémunération payable à un parlementaire, conformément aux articles 55 à 58 de la Loi sur le Parlement du Canada.

2. Allocation supplémentaire
   S'entend de la rémunération payable à un parlementaire en qualité de premier ministre, de président, de ministre, de chef de l'opposition, de secrétaire parlementaire, etc.

3. Allocation de retraite de base
   a) Dans le cas d'un pensionné
      Désigne le total des allocations de retraite et des allocations de retraite supplémentaires qui lui étaient versées en provenance du CARP au moment de son décès ou auxquelles il aurait eu droit s'il avait atteint l'âge de 60 ans immédiatement avant son décès.

   b) Dans le cas d'un parlementaire
      Désigne le total des allocations de retraite et des allocations de retraite supplémentaires payables du CARP auxquelles il aurait eu droit s'il avait cessé d'être un parlementaire et avait atteint l'âge de 60 ans immédiatement avant son décès.

4. Convention de retraite
   Désigne un mécanisme offrant des prestations de retraite qui ne peuvent être versées dans le cadre d'un régime de pension agréé. Néanmoins, les cotisations versées par les parlementaires au CCRP sont dispensées de l'impôt sur le revenu à l'égard des particuliers. Toutefois, le parrain du régime (le gouvernement) paie un impôt remboursable sur tous les montants portés au crédit du CCRP. Ainsi, 50 % de tous les montants portés au crédit du CCRP chaque année (cotisations et intérêts) sont versés à Revenu Canada à titre d'impôt remboursable en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu, alors qu'une somme représentant 50 % de toutes les allocations versées par le régime aux parlementaires ou à leur égard est remboursée au CCRP par Revenu Canada.

5. Plafond des gains
Le plafond des gains d'un parlementaire relativement à une ou plusieurs sessions d'une année civile désigne la rémunération maximale ouvrant droit à pension (indemnité de session et allocations supplémentaires combinées) à l'égard de laquelle des allocations peuvent être acquises au cours de cette année civile dans le cadre d'un régime de pension agréé au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu. Ce montant était de 86 111 $ en 1998 et sera indexé à compter de 2005 au rythme de l'indice des gains hebdomadaires moyens de l'industrie.

6. Allocation compensatoire
Désigne une allocation versée en vertu des modalités des conventions de retraite des parlementaires (partie II de la LARP).

7. Allocation compensatoire de base
a) Dans le cas d'un pensionné
Désigne le total des allocations compensatoires et des allocations compensatoires supplémentaires qui lui étaient versées en provenance du CCRP au moment de son décès, calculé comme si le pensionné avait atteint l'âge de 60 ans immédiatement avant son décès.

b) Dans le cas d'un parlementaire
Désigne le total des allocations compensatoires et des allocations compensatoires supplémentaires payables en provenance du CCRP auxquelles il aurait eu droit s'il avait cessé de siéger à la Chambre des communes et avait atteint l'âge de 60 ans immédiatement avant son décès.

B- Adhésion

1. Sénateurs
L'adhésion est obligatoire pour tous les sénateurs nommés après le 21 juin 1965.

2. Parlementaires
Le député en poste au cours de la trente-cinquième législature peut, dans les soixante jours suivant l'entrée en vigueur du projet de Loi C-85 ou son entrée en poste si celle-ci est après l'entrée en vigueur du projet de Loi C-85, choisir de cotiser au régime.

3. Possibilité d'exercer un choix pour se soumettre de nouveau à l'application de la LARP
Un député en poste au cours de la trente-cinquième législature qui n'a pas choisi de continuer de cotiser au CARP a le droit de choisir de se soumettre de nouveau à l'application de la LARP. Ce choix est irrévocable et la LARP est réputée s'appliquer au député qui a exercé ce choix comme si elle s'était toujours appliquée.

C- Financement

1. Cotisations

a) Parlementaires

- **Indemnité de session**
  Les députés qui choisissent d'adhérer au régime et les sénateurs doivent cotiser à l'égard de leur indemnité de session au taux indiqué au tableau 17.

- **Allocation supplémentaire**
  Les parlementaires qui reçoivent des allocations supplémentaires peuvent cotiser jusqu'à concurrence des taux indiqués au tableau 16.

- **Premier ministre**
  Le premier ministre doit aussi cotiser au CCRP à raison de 7 % de son salaire comme premier ministre.

- **Cotisations pour service antérieur**
  Lorsqu'une personne cesse d'être parlementaire et recouvre ultérieurement son statut de parlementaire, elle peut choisir de cotiser au CARP et au CCRP à l'égard de toute session antérieure au cours de laquelle elle était parlementaire. Le taux de la cotisation requise est fonction du moment du choix, comme l'indique le tableau 18. En outre, le parlementaire doit verser des intérêts sur ces cotisations, calculés au taux et de la manière prévus par le règlement de la Loi.

  Un parlementaire peut amortir le déficit constitué lorsqu'il choisit de cotiser à l'égard de son service antérieur, y compris le remboursement d'une indemnité de retrait s'il y a lieu, en versant des montants déterminés conformément au taux d'intérêt (présentement de 8 % par année) et à la table de mortalité (présentement la Table de mortalité du Canada 1941) prescrits.

b) Crédits du gouvernement

Le gouvernement crédite aux Comptes des montants en rapport avec le service ouvrant droit à pension courant et antérieur.

- Service courant
  Le gouvernement crédite mensuellement aux Comptes un montant qui, combiné aux cotisations des membres à l'égard du service courant, est suffisant pour couvrir le coût, tel qu'estimé par le président du Conseil du Trésor, de tous les droits à pension constitués au cours du mois.

- Service antérieur
  Les crédits du gouvernement aux Comptes à l'égard du service antérieur sont analogues à ceux décrits ci-haut à l'égard du service courant.

- Crédits spéciaux
  Si un déficit actuariel est révélé dans un rapport actuariel statutaire triennal, il faut porter annuellement au crédit du CARP et du CCRP les sommes qui de l'avis du président du Conseil du Trésor amortiront entièrement ce déficit sur une période n'excédant pas 15 ans.

Annexe 1 -Tableau 16
Cotisations des parlementaires à l'égard des allocations supplémentaires

	Indemnité de session et allocations supplémentaires	
	jusqu'au plafond des gains	au delà du plafond des gains
Parlementaires âgés de moins de 71[11] ans		
CARP	4 %	0 %
CCRP		
Cotisations versées à compter du 13 juillet 1995	5 %	9 %
Cotisations versées avant le 13 juillet 1995	7 %	11 %
Parlementaires âgés d'au moins 71 ans		
CARP	0 %	0 %
CCRP		
Cotisations versées à compter du 13 juillet 1995	9 %	9 %
Cotisations versées avant le 13 juillet 1995	11 %	11 %

[11] Même si la Loi sur l'impôt sur le revenu limite présentement à 69 ans l'âge auquel un individu peut participer à un régime agréé de retraite, la LARP n'a pas encore été modifiée en conséquence.

Annexe 1 -Tableau 17
Cotisations des parlementaires à l'égard de l'indemnité de session

	Indemnité de session	
	jusqu'au plafond des gains	au delà du plafond des gains
Députés		
Députés âgés de moins de 71 ans		
CARP	4 % par année jusqu'à ce que le député ait constitué 75 % des allocations; 1 % par la suite	0 %
CCRP		
Cotisations versées à compter du 13 juillet 1995	5 % par année jusqu'à ce que le député ait constitué 75 % des allocations; 0 % par la suite	9 % par année jusqu'à ce que le député ait constitué 75 % des allocations; 1 % par la suite
Cotisations versées avant le 13 juillet 1995	7 % par année jusqu'à ce que le député ait constitué 75 % des allocations; 0 % par la suite	11 % par année jusqu'à ce que le député ait constitué 75 % des allocations; 1 % par la suite
Députés âgés d'au moins 71 ans		
CARP	0 %	0 %
CCRP		
Cotisations versées à compter du 13 juillet 1995	9 % par année jusqu'à ce que le député ait constitué 75 % des allocations; 1 % par la suite	9 % par année jusqu'à ce que le député ait constitué 75 % des allocations; 1 % par la suite
Cotisations versées avant le 13 juillet 1995	11 % par année jusqu'à ce que le député ait constitué 75 % des allocations; 1 % par la suite	11 % par année jusqu'à ce que le député ait constitué 75 % des allocations; 1 % par la suite
Sénateurs		
Sénateurs âgés de moins de 71 ans		
CARP	4 % par année jusqu'à ce que le sénateur ait constitué 75 % des allocations; 1 % par la suite	0 %
CCRP	3 % par année jusqu'à ce que le sénateur ait constitué 75 % des allocations; 0 % par la suite	7 % par année jusqu'à ce que le député ait constitué 75 % des allocations; 1 % par la suite
Sénateurs âgés d'au moins 71 ans		
CARP	0 %	0 %
CCRP	7 % par année jusqu'à ce que le sénateur ait constitué 75 % des allocations; 1 % par la suite	7 % par année jusqu'à ce que le sénateur ait constitué 75 % des sallocations; 1 % par la suite

Annexe 1 - Tableau 18
Cotisations des parlementaires à l'égard du service antérieur

Moment du choix	Indemnité de session et allocations supplémentaires	
	jusqu'au plafond des gains	au delà du plafond des gains
Députés		
À partir du 13 juillet 1995		
Député âgé de moins de 71 ans		
CARP	4 %	0 %
CCRP	5 %	9 %
Député âgé d'au moins 71 ans		
CARP	0 %	0 %
CCRP	9 %	9 %
Entre le 1er janvier 1992 et le 13 juillet 1995		
Député âgé de moins de 71 ans		
CARP	4 %	0 %
CCRP	7 %	11 %
Député âgé d'au moins 71 ans		
CARP	0 %	0 %
CCRP	11 %	11 %
Avant le 1er janvier 1992		
CARP	10 %	10 %
CCRP	0 %	0 %
Sénateurs		
À partir du 1er janvier 1992		
Sénateur âgé de moins de 71 ans		
CARP	4 %	0 %
CCRP	3 %	7 %
Sénateur âgé d'au moins 71 ans		
CARP	0 %	0 %
CCRP	7 %	7 %
Avant le 1er janvier 1992		
CARP	6 %	6 %
CCRP	0 %	0 %

2. Impôt sur le revenu et remboursements
   À chaque année de calendrier, le CCRP est chargé ou crédité d'un montant égal au montant net de taxe payable en vertu du paragraphe 207.7(1) ou remboursable déterminé en vertu du paragraphe 207.7(2) de la Loi de l'impôt sur le revenu.

3. Revenus de placement
   Le taux d'intérêt applicable aux mouvements nets de trésorerie (les cotisations moins les allocations, ainsi que les paiements ou les remboursements d'impôt) du CARP et du CCRP est prescrit par règlement (présentement à 2,5 % par trimestre). L'intérêt est crédité à la fin de chaque trimestre sur le solde du début du trimestre.

4. Paiement des allocations
   Toutes les allocations payées en vertu du régime sont chargées au CARP ou au CCRP.

D- Description sommaire des allocations

1. Allocation de retraite et allocation compensatoire
   a) Parlementaires couverts par le régime
      Le parlementaire a droit à une allocation annuelle lorsqu'il met fin à sa participation après avoir cotisé au régime pendant au moins six ans. La partie de cette allocation annuelle provenant du CARP s'appelle allocation de retraite alors que la partie provenant du CCRP s'appelle allocation compensatoire. Le montant annuel de l'allocation de retraite et de l'allocation compensatoire payable à un pensionné correspond au résultat obtenu en multipliant la plus haute moyenne de son indemnité de session au cours de toute période de six années consécutives par la fraction représentée par la somme de i) et ii), où :

      i) la somme, sous réserve d'un maximum de 0,75 :
         - des taux annuels de constitution de rente indiqués au tableau 19 pour les allocations de retraite et compensatoires au crédit du parlementaire en raison des cotisations à l'égard de ses indemnités de session en qualité de député, et

         - des taux annuels de constitution de rente indiqués au tableau 20 pour les allocations de retraite et compensatoires au crédit du parlementaire en raison des cotisations à l'égard de ses indemnités de session en qualité de sénateur;

      ii) les taux annuels de constitution de rente indiqués au tableau 21 au crédit du parlementaire au CARP et au CCRP relativement aux allocations supplémentaires qui lui sont payables au cours d'une année civile et le taux de cotisation au CARP et au CCRP relativement à l'indemnité de session au cours de cette année civile (aussi indiqué au tableau 21).

b) Premier ministre

Le premier ministre a droit à une allocation compensatoire relativement à son traitement à ce titre lorsqu'il met fin à sa participation après avoir cotisé en qualité de premier ministre pendant au moins quatre ans. Le montant annuel de cette allocation compensatoire, qui est payable à compter de la date où le membre met fin à sa participation ou atteint l'âge de 65 ans, selon celle de ces dates qui est postérieure à l'autre, correspond aux deux tiers du traitement annuel versé au premier ministre à ce titre et à cette date.

2. Les parlementaires qui ont choisi de ne pas adhérer au régime

Conformément au projet de Loi C-85, si un parlementaire a choisi de ne pas adhérer au régime, cette décision s'applique à l'égard des cotisations versées à compter du 25 octobre 1993 et à l'égard du service ouvrant droit à pension constitué avant cette date dans le cas des parlementaires qui ont moins de six années de service. Dans un tel cas, le parlementaire a droit au remboursement de ses cotisations, versées à compter de cette date, ainsi que des intérêts au taux prévu par règlement.

3. Allocations de survivant

Les allocations de survivant suivantes sont payables au moment du décès d'un parlementaire ou d'un pensionné qui a satisfait aux exigences d'admissibilité à une allocation de retraite ou compensatoire :

a) Parlementaires ou pensionnés

- dans le cas d'un conjoint survivant admissible, trois cinquièmes de la somme de l'allocation de retraite de base et de l'allocation compensatoire de base du parlementaire ou du pensionné;

- s'il y a un conjoint survivant admissible, à l'égard de chaque enfant de moins de 18 ans (ou d'un enfant âgé de 18 à 25 ans, s'il s'agit d'un étudiant à plein temps), un dixième de la somme de l'allocation de retraite de base et de l'allocation compensatoire de base du parlementaire ou du pensionné, jusqu'à concurrence de trois dixièmes;

- s'il n'y a pas de conjoint survivant admissible, à l'égard de chaque enfant de moins de 18 ans (ou d'un enfant âgé de 18 à 25 ans, s'il s'agit d'un étudiant à plein temps), deux dixièmes de la somme de l'allocation de retraite de base et de l'allocation compensatoire de base du parlementaire ou du pensionné, jusqu'à concurrence de huit dixièmes.

b) Premier ministre

Une allocation est payable au conjoint survivant si le conjoint survivant avait qualité de conjoint alors que le parlementaire occupait le poste de premier ministre, et si le parlementaire satisfait aux exigences d'admissibilité à l'allocation

compensatoire en qualité de premier ministre. L'allocation de survivant représente la moitié de l'allocation compensatoire que touchait le membre en qualité d'ancien premier ministre au moment de son décès ou à laquelle il aurait été admissible si, immédiatement avant son décès, il avait cessé d'occuper le poste de premier ministre et avait atteint l'âge de 65 ans.

Dans le cas d'un pensionné, aucune allocation n'est payable à moins que le conjoint n'était marié au pensionné lorsque ce dernier était encore parlementaire.

4. Indemnité de retrait

Si un parlementaire cesse d'avoir ce statut avant de satisfaire aux exigences d'admissibilité à une allocation de retraite ou compensatoire, ou s'il cesse d'être sénateur à la suite d'une déchéance ou est expulsé de la Chambre des communes, il a droit au remboursement de toutes ses cotisations ainsi que des intérêts, au taux prévu par règlement.

5. Prestation résiduelle

Si un parlementaire ou un pensionné décède sans laisser de survivant admissible, ou si le survivant décède, le montant représentant l'excédent des cotisations du parlementaire, sur toutes les rentes qui ont été payées au pensionné ou aux survivants admissibles est versé à sa succession.

6. Indexation

Des rajustements d'allocations correspondant aux augmentations de l'indice des prix à la consommation (IPC) s'appliquent aux allocations payables sur le CARP et le CCRP aux pensionnés et aux survivants.

L'allocation rajustée, qui s'applique dès le début de chaque année civile, correspond au résultat obtenu en multipliant le montant de l'allocation par la moyenne de l'IPC pour la période de 12 mois se terminant le 30 septembre de l'année précédente, le tout divisé par la moyenne de la période correspondante se terminant un an plus tôt.

Bien que les allocations aux survivants et les rentes d'invalidité soient indexées immédiatement lorsqu'elles commencent à être versées, les allocations de retraite et compensatoires ne le sont qu'à compter de l'âge de 60 ans. Toutefois, l'augmentation à cet âge tient alors compte de l'augmentation cumulative depuis que le membre a cessé de siéger au Parlement.

L'allocation supplémentaire est égale au montant initial de la rente ou de l'allocation annuelle, à laquelle le bénéficiaire est admissible, multiplié par l'excédent, sur l'unité, du ratio de l'indice des prestations de l'année du paiement à l'indice des prestations à la date à laquelle la personne, à qui, ou à l'égard du service de qui, la pension est payable, est réputé avoir cessé de siéger au Parlement. Si la date réelle de cessation d'emploi est

subséquente au 21 juin 1982, alors la date réputée de cessation est le premier jour du mois suivant; autrement, c'est le 1er jour de janvier précédant immédiatement la date réelle de cessation.

7. Suspension de l'allocation
Une allocation payable à un pensionné est suspendue à l'égard de tout mois au cours duquel il est sénateur ou député.

8. Cumul d'allocations de retraite et de rémunération pour un emploi au fédéral
Si un pensionné, recevant une allocation de retraite en vertu des dispositions de ce régime, reçoit également une rémunération d'au moins 5 000 $ au cours de toute période d'un an à titre d'employé régulier ou à contrat du gouvernement fédéral, le total de toutes les allocations de retraite du pensionné payables pour cette année, en vertu de la LARP, est réduit de un dollar pour chaque dollar de rémunération reçue au cours de cette année.

9. Taux d'intérêt pour le calcul d'un montant forfaitaire
Le taux d'intérêt servant au calcul des indemnités de départ et des remboursements forfaitaires des indemnités de départ et des cotisations au titre du service antérieur est prescrit par règlement (présentement de 4 % par année).

Annexe 1 - Tableau 19
Taux annuel de constitution et type d'allocation relativement à l'indemnité de session d'un député

Période ouvrant droit à pension	Taux annuel de constitution	Type d'allocation
Se constituant à compter du 13 juillet 1995		
Indemnité de session jusqu'au plafond des gains		
Service constitué lorsque le député avait moins de 71 ans		
CARP	2 %	Allocation différée à 60 ans
CCRP	2 %	Allocation différée à 60 ans
	et 4 %	Allocation temporaire de 55 à 60 ans
Service constitué lorsque le député avait plus de 70 ans		
CARP	0 %	
CCRP	4 %	Allocation immédiate
Indemnité de session au delà du plafond des gains		
CARP	0 %	
CCRP	4 %	Allocation différée à 55 ans
Se constituant entre le 1er janvier 1992 et le 13 juillet 1995		
Indemnité de session jusqu'au plafond des gains		
Service constitué lorsque le député avait moins de 71 ans		
CARP	2 %	Allocation différée à 60 ans
CCRP	3 %	Allocation différée à 60 ans
	et 5 %	Allocation temporaire jusqu'à 60 ans
Service constitué lorsque le député avait plus de 70 ans		
CARP	0 %	
CCRP	5 %	Allocation immédiate
Indemnité de session au delà du plafond des gains		
CARP	0 %	
CCRP	5 %	Allocation immédiate
Se constituant avant le 1er janvier 1992		
CARP	5 %	Allocation immédiate
CCRP	0 %	

Annexe 1 - Tableau 20
Taux annuel de constitution et type d'allocation relativement à l'indemnité d'un sénateur

Période ouvrant droit à pension	Taux annuel de constitution	Type d'allocation
Se constituant à compter du 13 juillet 1995		
Indemnité de session jusqu'au plafond des gains		
Service constitué lorsque le sénateur avait moins de 71 ans		
CARP	2 %	Allocation différée à 60 ans
CCRP	1 %	Allocation différée à 60 ans
	et 3 %	Allocation temporaire de 55 à 60 ans
Service constitué lorsque le sénateur avait plus de 70 ans		
CARP	0 %	
CCRP	3 %	Allocation immédiate
Indemnité de session au delà du plafond des gains		
CARP	0 %	
CCRP	3 %	Allocation différée à 55 ans
Se constituant entre le 1er janvier 1992 et le 13 juillet 1995		
Indemnité de session jusqu'au plafond des gains		
Service constitué lorsque le sénateur avait moins de 71 ans		
CARP	2 %	Allocation différée à 60 ans
CCRP	1 %	Allocation différée à 60 ans
	et 3 %	Allocation temporaire jusqu' à 60 ans
Service constitué lorsque le sénateur avait plus de 70 ans		
CARP	0 %	
CCRP	3 %	Allocation immédiate
Indemnité de session au delà du plafond des gains		
CARP	0 %	
CCRP	3 %	Allocation immédiate
Se constituant avant le 1er janvier 1992		
CARP	3 %	Allocation immédiate
CCRP	0 %	

Annexe 1 - Tableau 21
Taux annuel de constitution et type d'allocation à l'égard des allocations supplémentaires

Période ouvrant droit à pension	Taux annuel de constitution	Taux de cotisation pour indemnité de session	Type d'allocation
Crédité à compter du 13 juillet 1995			
Allocations supplémentaires et indemnité de session ne dépassant pas le plafond des gains			
Service constitué lorsque le parlementaire avait moins de 71 ans			
CARP	2 %	4 %	Allocation différée à 60 ans
CCRP	2 %	5 %	Allocation différée à 60 ans
	et 4 %	5 %	Allocation temporaire de 55 à 60 ans
Service constitué lorsque le parlementaire avait plus de 70 ans			
CARP	0 %		
CCRP	4 %	9 %	Allocation immédiate
Allocations supplémentaires et indemnité de session dépassant le plafond des gains			
CARP	0 %		
CCRP	4 %	9 %	Allocation différée à 55 ans
Crédité entre le 1er janvier 1992 et le 13 juillet 1995			
Allocations supplémentaires et indemnité de session ne dépassant pas le plafond des gains			
Service constitué lorsque le parlementaire avait moins de 71 ans			
CARP	2 %	4 %	Allocation différée à 60 ans
CCRP	3 %	7 %	Allocation différée à 60 ans
	et 5 %	7 %	Allocation temporaire jusqu'à 60 ans
Service constitué lorsque le parlementaire avait plus de 70 ans			
CARP	0 %		
CCRP	5 %	11 %	Allocation immédiate
Allocations supplémentaires et indemnité de session dépassant le plafond des gains			
CARP	0 %		
CCRP	5 %	11 %	Allocation immédiate
Crédité avant le 1er janvier 1992			
CARP	5 %	10 %	Allocation immédiate
CCRP	0 %		

ANNEXE 2

Échantillons d'hypothèses démographiques

Annexe 2 - Tableau 22
Chambre des communes : probabilité de départ

Années de service complètes	Au cours d'une année sans élection	Âge au dernier anniversaire	Au cours d'une année d'élection
0	0,0007	25	0,2000
1	0,0020	30	0,2548
2	0,0033	35	0,3468
3	0,0040	40	0,3870
4	0,0046	45	0,3938
5	0,0046	50	0,4115
6	0,0046	55	0,4618
7	0,0059	60	0,5278
8	0,0073	65	0,5835
9	0,0086	70	0,6180
10	0,0099	74	0,6200
11	0,0119		
12	0,0132		
13	0,0152		
14 et plus	0,0158		

Annexe 2 - Tableau 23
Chambre des communes : probabilité d'une élection

Année du régime	Probabilité d'une élection générale
1999	0,000
2000	0,000
2001	0,039
2002	0,584
2003	0,498
2004	0,129
2005	0,132
2006	0,344
2007	0,439
2008	0,289
2009	0,197
2010	0,272
2011	0,358
2012	0,328
2013	0,259
2014	0,263
2015	0,311
2016	0,322
2017	0,291
2018	0,275
2019	0,293
2020	0,309
2021	0,300
2022	0,287
2023	0,289
2024	0,299
2025	0,300
2026	0,294
2027	0,291
2028	0,295

Annexe 2 - Tableau 24
Échantillon des taux de mortalité des parlementaires, des pensionnés et des survivants

Âge au dernier anniversaire	Taux de mortalité hypothétiques pour l'année du régime 1999		% annuel de réduction des taux de mortalité après l'année du régime 1999	
	Hommes	Femmes	Hommes	Femmes
25	0,000628	0,000335	1,25	1,65
30	0,000777	0,000411	0,75	1,25
35	0,000826	0,000557	0,75	1,35
40	0,001027	0,000812	1,05	1,75
45	0,001480	0,001109	1,55	1,85
50	0,002367	0,001621	2,05	1,95
55	0,004043	0,002707	2,15	1,05
60	0,007384	0,005305	1,85	0,75
65	0,013573	0,010320	1,65	0,75
70	0,022064	0,016408	1,75	0,75
75	0,034748	0,026764	1,65	1,05
80	0,058926	0,046677	1,25	0,95
85	0,093574	0,080602	0,95	0,85
90	0,149065	0,140127	0,65	0,55
95	0,230630	0,226351	0,45	0,45
100	0,314531	0,337443	0,35	0,35
105	0,403749	0,468269	0,00	0,00
110	0,482591	0,588790	0,00	0,00
115	1,000000	1,000000	0,00	0,00

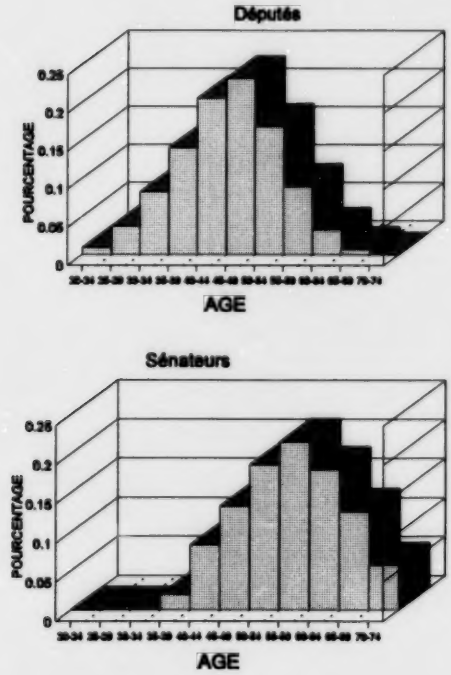
Annexe 2 - Tableau 25
Proportion de parlementaires et de pensionnés mariés au décès et différence d'âge entre le conjoint et le parlementaire ou pensionné décédé

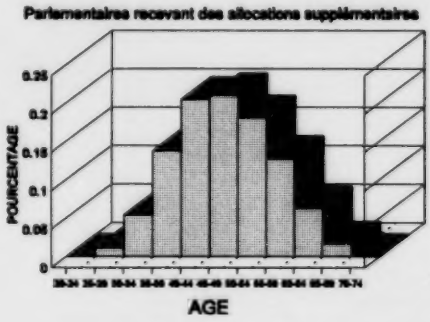
Âge au dernier anniversaire au décès	Proportion mariés au décès		Âge moyen du conjoint	
	Hommes	Femmes	Femmes	Hommes
25	0,900	0,600	22	26
30	0,900	0,600	27	32
35	0,900	0,600	32	37
40	0,900	0,600	37	42
45	0,900	0,600	42	47
50	0,900	0,600	47	53
55	0,891	0,681	52	58
60	0,872	0,669	57	62
65	0,854	0,607	62	67
70	0,808	0,509	67	71
75	0,740	0,415	71	75
80	0,649	0,311	75	79
85	0,538	0,210	79	82
90	0,411	0,124	82	85
95	0,283	0,062	86	88
100	0,172	0,026	88	90
105	0,091	0,009	91	93
110	0,041	0,002	93	95
115	0,015	0,001	95	97

Annexe 2 - Tableau 26
Répartition des nouveaux parlementaires

Âge au dernier anniversaire	Chambre des communes	Sénat	Recevant une allocation supplémentaire
20 - 24	0,009	0,000	0,000
25 - 29	0,037	0,000	0,011
30 - 34	0,082	0,000	0,054
35 - 39	0,140	0,020	0,137
40 - 44	0,205	0,083	0,204
45 - 49	0,231	0,133	0,209
50 - 54	0,168	0,186	0,180
55 - 59	0,089	0,215	0,127
60 - 64	0,032	0,180	0,062
65 - 69	0,007	0,126	0,016
70 - 74	0,000	0,057	0,000

Annexe 2 - Graphique 3
Répartition des nouveaux parlementaires





ANNEXE 3

Sommaires de données

Reconstitution des données sur les membres

Les tableaux suivants, qui découlent des données utilisées pour cette évaluation, montrent des statistiques pertinentes sur les parlementaires, les pensionnés et les survivants au cours de la période d'avril 1995 à mars 1998 inclusivement.

Annexe 3 - Tableau 27
Reconstitution des parlementaires cotisant au CARP et au CCRP

	Chambre des communes			Sénat		
	Hommes	Femmes	Total	Hommes	Femmes	Total
Au 1er avril 1995	192	42	234	83	18	101
Correction de données	-3	3	0	-1	1	0
Nouveaux parlementaires	71	25	96	10	9	19
Départs de 1995 à 1998						
Allocations de retraite						
Départs	-28	-3	-31	-13	-1	-14
Décès	0	0	0	-4	0	-4
Total partiel	-28	-3	-31	-17	-1	-18
Somme globale de prestation						
Départs	-36	-9	-45	-3	-1	-4
Décès	0	0	0	-1	0	-1
Total partiel	-36	-9	-45	-4	-1	-5
Nomination au Sénat	-1	-1	-2	0	0	0
Au 31 mars 1998	195	57	252	71	26	97
Membres ayant choisi de se soumettre de nouveau à la LARP	8	1	9	0	0	0
Total	203	58	261	71	26	97

Annexe 3 - Tableau 28
Reconstitution des pensionnés

	Anciens députés			Anciens sénateurs		
	Hommes	Femmes	Total	Hommes	Femmes	Total
Admissibles au 1er avril 1995	375	23	398	29	4	33
Nouveaux pensionnés	28	3	31	13	1	14
Départs						
Décès	-36	0	-36	-7	0	-7
Retours au Parlement	-6	0	-6	0	0	0
Total partiel	-42	0	-42	-7	0	-7
Admissibles au 31 mars 1998	361	26	387	35	5	40
Suspensions d'allocations annuelles - Cumul d'allocations et de rémunération	14	1	15	2	0	2
Pensionnés admissibles à une allocation annuelle	347	25	372	33	5	38

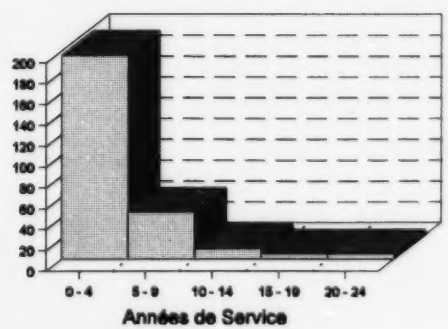
Annexe 3 - Tableau 29
Reconstitution des survivants

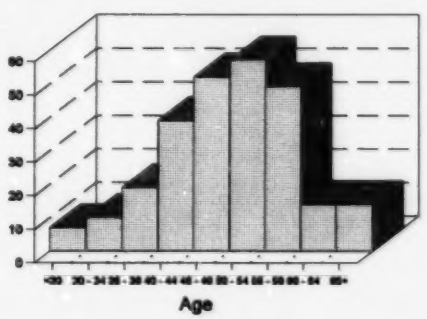
	Anciens députés			Anciens sénateurs		
	Veuves	Veufs	Total	Veuves	Veufs	Total
Admissibles au 1er avril 1995	68	1	69	21	1	22
Nouveaux survivants	23	0	23	11	0	11
Décès	-7	0	-7	-2	0	-2
Admissibles au 31 mars 1998	84	1	85	30	1	31

Annexe 3 - Tableau 30
Députés cotisant au CARP et au CCRP au 31 mars 1998
(excluant ceux qui ont choisi de ne pas continuer leur adhésion au régime)

Âge au dernier anniversaire	Années de service complètes								Toutes les durées
	Hommes				Femmes				
	0-5	6-9	10-14	15+	0-5	6-9	10-14	15+	
20 - 24	1	0	0	0	0	0	0	0	1
25 - 29	5	0	0	0	1	0	0	0	6
30 - 34	9	0	0	0	1	0	0	0	10
35 - 39	11	1	1	0	5	0	0	0	18
40 - 44	25	5	2	0	6	1	0	0	39
45 - 49	30	6	1	2	11	1	1	0	52
50 - 54	33	9	2	1	11	2	0	0	58
55 - 59	23	8	2	3	10	3	0	0	49
60 - 64	4	5	0	2	3	0	0	0	14
65 - 69	7	1	0	2	1	0	0	0	11
70 - 74	2	0	0	0	0	0	1	0	3
Tous les âges	150	35	8	10	49	7	2	0	261

Annexe 3 - Graphique 4
Députés cotisant au CARP et au CCRP au 31 mars 1998
(excluant ceux qui ont choisi de ne pas continuer leur adhésion au régime)

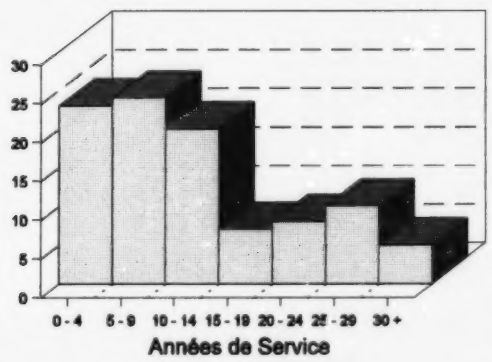


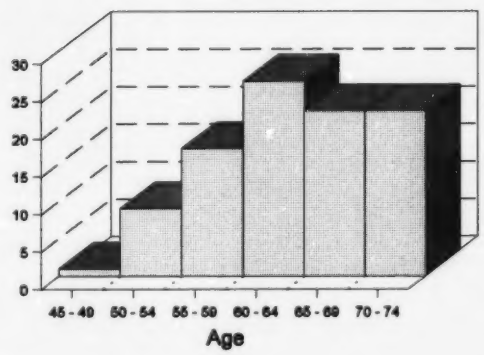


Annexe 3 - Tableau 31
Sénateurs au 31 mars 1998

Âge au dernier anniversaire	Années de service complètes								Toutes les durées
	Hommes				Femmes				
	0-5	6-9	10-14	15+	0-5	6-9	10-14	15+	
45 - 49	1	0	0	0	0	0	0	0	1
50 - 54	2	1	3	0	1	1	1	0	9
55 - 59	3	4	4	1	3	1	1	0	17
60 - 64	4	4	2	8	5	0	2	1	26
65 - 69	1	4	3	9	2	1	2	0	22
70 - 74	4	1	2	10	2	2	0	1	22
Tous les âges	15	14	14	28	13	5	6	2	97

Annexe 3 -Graphique 5
Sénateurs au 31 mars 1998





Annexe 3 - Tableau 32
Parlementaires recevant une allocation supplémentaire au 31 mars 1998 et allocations supplémentaires moyennes[12]

Âge au dernier anniversaire	Années de service complètes								Toutes les durées
	Hommes				Femmes				
	0-5	6-9	10-14	15+	0-5	6-9	10-14	15+	
30 - 34	2	0	0	0	0	0	0	0	2
	9 175	0	0	0	0	0	0	0	9 175
35 - 39	1	0	1	0	0	0	0	0	2
	35 683	0	30 000	0	0	0	0	0	32 842
40 - 44	4	2	1	0	0	0	0	0	7
	35 385	10 700	47 577	0	0	0	0	0	30 074
45 - 49	5	2	1	1	0	0	0	0	9
	22 452	47 577	47 577	10 300	0	0	0	0	29 477
50 - 54	3	4	1	0	2	0	0	0	10
	35 285	29 814	47 577	0	29 138	0	0	0	33 096
55 - 59	6	6	2	1	4	1	1	0	21
	21 010	15 680	41 239	47 577	19 919	35 684	47 577	0	24 435
60 - 64	2	4	0	2	3	1	0	0	12
	10 700	35 384	0	60 659	29 426	47 577	0	0	35 009
65 - 69	1	1	0	2	3	1	0	0	8
	10 700	24 200	0	47 577	20 561	47 577	0	0	29 914
70 - 74	0	0	1	1	0	0	0	0	2
	0	0	7 600	31 600	0	0	0	0	19 600
Tous les âges	24	19	7	7	12	3	1	0	73
	23 827	26 086	37 544	43 707	23 993	43 613	47 577	0	28 802

Âge moyen au dernier anniversaire : 52,4 ans

Nombre moyen d'années complètes de services : 8,0 années

[12] Parmi les 73 parlementaires qui reçoivent une allocation supplémentaire, 7 sont des sénateurs.

Annexe 3 - Tableau 33
Allocations annuelles des pensionnés payables au 31 mars 1998
(comprenant les députés et les sénateurs)

Âge au dernier anniversaire	Nombre			Allocations annuelles payables du		
	Hommes	Femmes	Total	CARP ($)	CCRP ($)	Combinés ($)
35 - 39	0	1	1	22 729	5 634	28 363
40 - 44	8	0	8	208 136	53 455	261 591
45 - 49	16	2	18	522 124	119 374	641 498
50 - 54	29	0	29	775 856	108 473	884 329
55 - 59	45	7	52	1 744 589	268 954	2 013 543
60 - 64	55	7	62	2 515 619	165 558	2 681 177
65 - 69	58	2	60	2 038 992	104 697	2 143 689
70 - 74	57	5	62	2 131 455	34 023	2 165 478
75 - 79	59	2	61	1 935 484	116 342	2 051 826
80 - 84	27	2	29	697 478	910	698 388
85 - 89	20	1	21	608 048	0	608 048
90 - 94	5	1	6	115 100	0	115 100
95 - 99	1	0	1	55 386	0	55 386
Total	380	30	410	13 370 996	977 420	14 348 416

Annexe 3 - Tableau 34
Députés pensionnés au 31 mars 1998
Admissibles à une allocation annuelle du CARP

Âge au dernier anniversaire	Nombre			Allocations annuelles payables			
	Hommes	Femmes	Total	Avant l'âge 60	À partir de l'âge 60		
				($)	De base ($)	Indexation ($)	Total ($)
35 - 39	0	1	1	22 729	24 981	1 536	26 517
40 - 44	8	0	8	208 136	231 024	23 304	254 328
45 - 49	16	2	18	522 124	573 383	52 084	625 467
50 - 54	29	0	29	775 856	822 987	165 820	988 807
55 - 59	45	6	51	1 730 156	1 830 337	283 632	2 113 969
60 - 64	53	7	60		2 084 989	359 938	2 444 927
65 - 69	58	2	60		1 526 781	512 211	2 038 992
70 - 74	50	5	55		1 238 582	607 871	1 846 453
75 - 79	45	1	46		729 564	597 003	1 326 567
80 - 84	22	0	22		168 210	292 171	460 381
85 - 89	16	0	16		194 802	228 691	423 493
90 - 94	4	1	5		19 422	53 789	73 211
95 - 99	1	0	1		13 500	41 886	55 386
Total	347	25	372	3 259 001	9 458 562	3 219 936	12 678 498

Annexe 3 - Tableau 35
Députés pensionnés au 31 mars 1998
Admissibles à une allocation annuelle du CCRP

Âge au dernier anniversaire	Nombre			Allocations annuelles payables				
	Hommes	Femmes	Total	Avant l'âge 55	De 55 à 60	À partir de l'âge 60 [13]		
				($)	($)	De base ($)	Indexation ($)	Total ($)
35 - 39	0	1	1	5 634	5 634	3 382	208	3 590
40 - 44	8	0	8	53 455	59 184	36 297	1 499	37 796
45 - 49	16	2	18	119 374	133 091	81 833	3 400	85 233
50 - 54	29	0	29	108 473	118 443	71 314	3 424	74 738
55 - 59	45	6	51		267 741	215 182	7 795	222 977
60 - 64	53	7	60			153 572	8 040	161 612
65 - 69	58	2	60			100 514	4 183	104 697
70 - 74	50	5	55			28 930	1 779	30 709
75 - 79	45	1	46			39 413	18 284	57 697
80 - 84	22	0	22			0	0	0
85 - 89	16	0	16			0	0	0
90 - 94	4	1	5			0	0	0
95 - 99	1	0	1			0	0	0
Total	347	25	372	286 936	584 093	730 437	48 612	779 049

[13] Y compris l'allocation compensatoire de Premier Ministre payable à compter de la journée où cette personne cesse d'être un membre ou atteint l'âge de 65 ans, le plus tard des deux.

Annexe 3 - Tableau 36
Sénateurs pensionnés au 31 mars 1998
Admissibles à une allocation annuelle payable du CARP

Âge au dernier anniversaire	Nombre			Allocations annuelles payables			
	Hommes	Femmes	Total	Avant l'âge 60	À compter de l'âge 60		
				($)	De base ($)	Indexation ($)	Total ($)
55 - 59	0	1	1	14 433	15 221	1 279	16 500
60 - 64	2	0	2		68 906	1 786	70 692
65 - 69	0	0	0		0	0	0
70 - 74	7	0	7		242 303	42 699	285 002
75 - 79	14	1	15		586 648	22 269	608 917
80 - 84	5	2	7		204 095	33 002	237 097
85 - 89	4	1	5		113 608	70 947	184 555
90 - 94	1	0	1		16 241	25 648	41 889
Total	33	5	38	14 433	1 247 022	197 630	1 444 652

Annexe 3 - Tableau 37
Sénateurs pensionnés au 31 mars 1998
Admissibles à une allocation annuelle payable du CCRP

Âge au dernier anniversaire	Nombre			Allocations annuelles payables				
	Hommes	Femmes	Total	Avant l'âge 55	De 55 à 60	À compter de l'âge 60		
				($)	($)	De base ($)	Indexation ($)	Total ($)
55 - 59	0	1	1		1 213	424	36	460
60 - 64	2	0	2			3 895	51	3 946
65 - 69	0	0	0			0	0	0
70 - 74	7	0	7			3 154	160	3 314
75 - 79	14	1	15			57 529	1 116	58 645
80 - 84	5	2	7			835	75	910
85 - 89	4	1	5			0	0	0
90 - 94	1	0	1			0	0	0
Total	33	5	38		1 213	65 837	1 438	67 275

Annexe 3 - Tableau 38
Anciens députés et sénateurs au 31 mars 1998
Allocations annuelles non payées du CARP en regard du cumul d'allocations et de rémunération

Âge au dernier anniversaire	Nombre			Allocations annuelles payables			
	Hommes	Femmes	Total	Avant l'âge 60	À compter de l'âge 60		
					De base	Indexation	Total
				($)	($)	($)	($)
40 - 44	1	0	1	10 021	17 240	164	17 404
45 - 49	1	0	1	10 021	17 298	220	17 518
50 - 54	1	1	2	20 042	34 919	332	35 251
55 - 59	3	0	3	59 530	131 031	15 490	146 521
60 - 64	6	0	6		170 563	43 523	214 086
65 - 69	1	0	1		65 218	1 030	66 248
70 - 74	3	0	3		179 844	17 577	197 421
Total	16	1	17	99 614	616 113	78 336	694 449

Annexe 3 - Tableau 39
Anciens députés et sénateurs au 31 mars 1998
Allocations annuelles non payées du CARP en regard du cumul d'allocations et de rémunération

Âge au dernier anniversaire	Nombre			Allocations annuelles payables				
	Hommes	Femmes	Total	Avant l'âge 55	De 55 à 60	À compter de l'âge 60		
						De base	Indexation	Total
				($)	($)	($)	($)	($)
40 - 44	1	0	1	11 373	16 718	9 499	90	9 589
45 - 49	1	0	1	12 210	17 001	9 724	123	9 847
50 - 54	1	1	2	24 419	34 647	19 770	188	19 958
55 - 59	3	0	3		7 807	10 300	535	10 835
60 - 64	6	0	6			39 890	659	40 549
65 - 69	1	0	1			0	0	0
70 - 74	3	0	3			754	40	794
Total	16	1	17	48 002	76 173	89 937	1 635	91 572

Annexe 3 - Tableau 40
Conjoints d'anciens députés
Admissibles à une allocation annuelle immédiate au 31 mars 1998

Âge au dernier anniversaire	Nombre	Allocations payables du CARP			Allocations payables du CCRP		
		De base ($)	Indexation ($)	Total ($)	De base ($)	Indexation ($)	Total ($)
45 - 49	1	8 878	6 783	15 661	0	0	0
50 - 54	1	3 985	7 034	11 019	0	0	0
55 - 59	6	93 963	30 752	124 715	0	0	0
60 - 64	0	0	0	0	0	0	0
65 - 69	13	138 165	120 380	258 545	0	0	0
70 - 74	14	155 371	106 783	262 154	331	20	351
75 - 79	14	119 283	121 909	241 192	0	0	0
80 - 84	17	79 047	167 042	246 089	0	0	0
85 - 89	13	62 700	143 560	206 260	0	0	0
90 - 94	5	11 702	40 011	51 713	0	0	0
95 - 99	1	1 068	4 073	5 141	0	0	0
Total	85	674 162	748 327	1 422 489	331	20	351

Annexe 3 - Tableau 41
Conjoints d'anciens sénateurs
Admissibles à une allocation annuelle immédiate au 31 mars 1998

Âge au dernier anniversaire	Nombre	Allocations payables du CARP			Allocations payables du CCRP		
		De base ($)	Indexation ($)	Total ($)	De base ($)	Indexation ($)	Total ($)
40 - 44	1	5 996	19	6 015	2 263	7	2 270
45 - 49	1	27 365	7 848	35 213	0	0	0
50 - 54	0	0	0	0	0	0	0
55 - 59	1	21 737	137	21 874	2 160	14	2 174
60 - 64	2	38 342	217	38 559	10 178	60	10 238
65 - 69	0	0	0	0	0	0	0
70 - 74	6	140 649	26 117	166 766	159	14	173
75 - 79	6	70 989	36 951	107 940	504	45	549
80 - 84	6	72 679	44 105	116 784	0	0	0
85 - 89	8	108 331	46 182	154 513	0	0	0
Total	31	486 088	161 576	647 664	15 264	140	15 404

Annexe 3 - Tableau 42
Enfants
Admissibles à une allocation annuelle au 31 mars 1998

Âge au dernier anniversaire	Nombre	Allocations payables du CARP			Allocations payables du CCRP		
		De base ($)	Indexation ($)	Total ($)	De base ($)	Indexation ($)	Total ($)
0 - 17	4	3 000	8	3 008	1 132	4	1 136
18 - 24	2	9 317	1 600	10 917	0	0	0
Total	6	12 317	1 608	13 925	1 132	4	1 136